

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年10月16日提出
【計算期間】	第4期(自 2019年7月18日至 2020年7月17日)
【ファンド名】	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

主として、日本を含む世界各国の株式、債券、不動産投信およびコモディティ(商品)連動証券などに投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざします。

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産 ( )
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

## 内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株	年2回			
中小型株	年4回	日本		
債券			ファミリーファンド	あり
一般	年6回	北米		(部分ヘッジ)
公債	(隔月)	欧州		
社債				
その他債券	年12回	アジア		
クレジット属性 ( )	(毎月)	オセアニア		
	日々			
不動産投信		中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 ( )	その他 ( )	アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 債券、不動産投 信、その他資産 (商品)))		エマージング		
資産配分固定型				
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分変更型(その他資産(投資信託証券(株式、債券、不動産投信、その他資産(商品))))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券、不動産投信およびその他資産(商品)に投資を行いません。

「資産配分変更型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジあり(部分ヘッジ)

目論見書または投資信託約款において、一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

## 1 世界の様々な資産に分散投資を行ない、世界経済の成長に沿った収益の獲得をめざします。

- 主として、世界(日本を含む)の資産(株式、債券、不動産、コモディティ(商品)など)を投資対象とします\*1。
- 複数の異なる資産への分散投資に加え、市場環境の変化に応じた資産配分の適宜見直しにより、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざします。
- 資産配分比率の決定および変更については、三井住友信託銀行株式会社の助言に基づき、日興アセットマネジメント株式会社が行ないます。

\*1 世界の資産への投資は、各資産を主要投資対象とする投資信託証券を通じて行ないます。

## 2 世界の資産への投資を段階的に積み増すことで、投資タイミングを分散します。

- 世界(日本を含む)の資産(株式、債券、不動産、コモディティ(商品)など)への投資比率は、設定当初、純資産総額の25%程度とし、その後、約3ヵ月ごとに25%程度ずつ段階的に引き上げます\*2。(設定日から約9ヵ月が経過した後は、世界の資産への投資比率を高位に保つことを原則とします。)

\*2 その他の資産については、低リスク資産による安定的な運用を行ないます。

## 3 運用目的やリスク許容度に応じて、「安定指向」と「成長指向」の2つのファンドから選択できます。

- 「安定指向」は安定性を、「成長指向」は安定性と収益性のバランスを重視した運用を行ないます。

※「安定指向」とは元本保証等を意味するものではなく、「成長指向」と比較して安定的な運用をめざすファンドであることを意味しています。

### 繰上償還について

- 1万口当たり基準価額(税引前分配金控除後、以下「基準価額」)が、2026年6月30日以前の営業日に13,000円以上となった場合には、投資信託証券への投資比率を引き下げ、短期公社債などによる安定運用に移行後、繰上償還します。

※基準価額や償還価額が13,000円以上になることを保証するものではありません。

※安定運用への移行後も、繰上償還するまでは、基準価額は市況動向などの影響を受けるため、基準価額や償還価額が13,000円を下回ることがあります。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

## 資産分散について

- 当ファンドは、主として、世界（日本を含む）の資産（株式、債券、不動産、コモディティ（商品）など）を投資対象とします。値動きの異なる複数の資産に分散投資を行なうことで、価格変動リスクの軽減を図りながら、信託財産の成長をめざします。

### 投資対象資産と期待される収益・効果



\*投資対象資産は今後、追加・変更される可能性があります。

\*\*各資産への投資は、投資信託証券を通じて行ないます。

(2016年6月末現在)

## 投資タイミングの分散について

- 資産価格は市況動向などにより変動するため、投資タイミングを分散する「エントリー分散」により、投資資産の短期的な価格変動の影響を小さくすることをめざします。
- 当ファンドでは、世界の資産への分散投資を、設定当初に純資産総額の25%程度から開始し、約3ヵ月ごとに25%程度ずつ段階的に引き上げることで、投資タイミングの分散を図ります。

### 「エントリー分散」の仕組み



\*「エントリー分散」の仕組みは、「安定指向」「成長指向」とも同様です。なお、世界の資産への分散投資における資産配分比率は、「安定指向」と「成長指向」で異なります。

\*低リスク資産は、内外のソブリン債を投資対象とし、外貨建資産については為替ヘッジを行なうことで為替変動リスクの軽減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、為替ヘッジを行なうことに伴い、為替ヘッジコストがかかります。

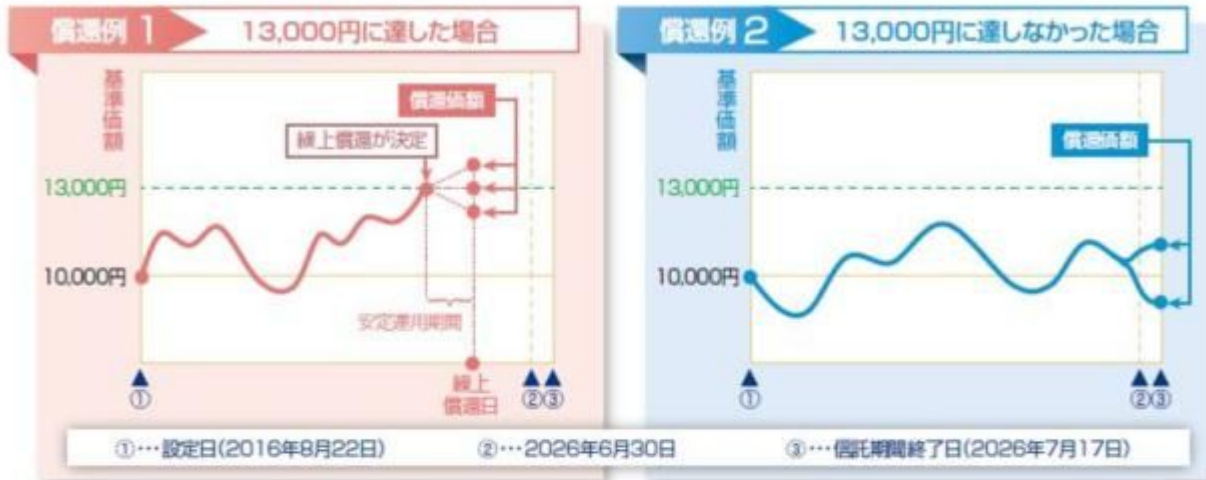
\*上記は「エントリー分散」の仕組みについて説明するためのイメージ図です。

\*市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。



## 繰上償還について

- 1万口当たり基準価額（税引前分配金控除後、以下「基準価額」）が、2026年6月30日以前の営業日に13,000円以上となった場合には、投資信託証券への投資比率を引き下げ、短期公社債などによる安定運用に移行後、繰上償還します。

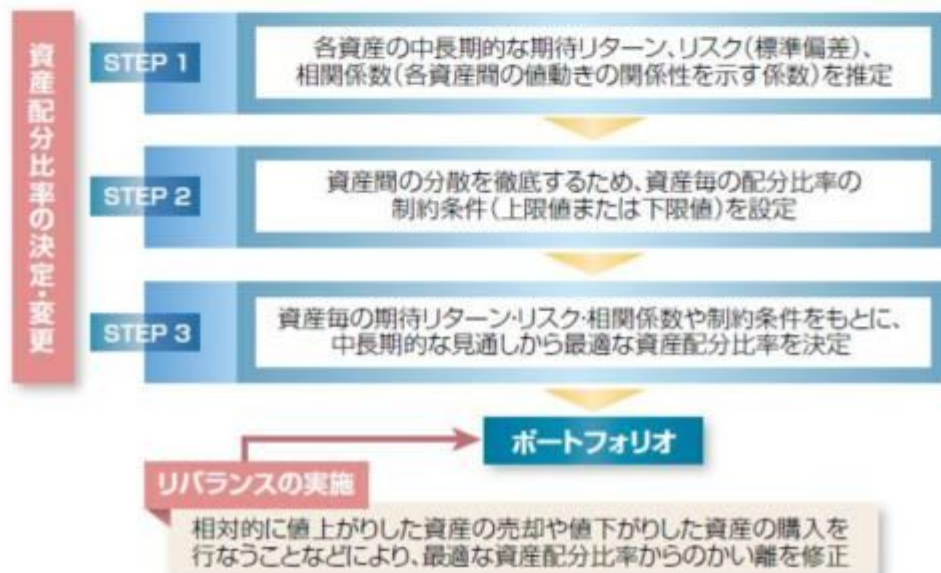


※上記は繰上償還について説明するためのイメージ図です。

- ※13,000円の基準価額水準は、あくまで安定運用に切り替えるための水準であり、基準価額が13,000円以上となることを示唆あるいは保証するものではありません。
- ※基準価額が13,000円以上となった場合には、安定運用に移行します。安定運用への移行後も繰上償還するまでは、基準価額は市況動向などの影響を受けるため、基準価額や償還価額が13,000円を下回ることがあります。

## 資産配分の決定プロセス

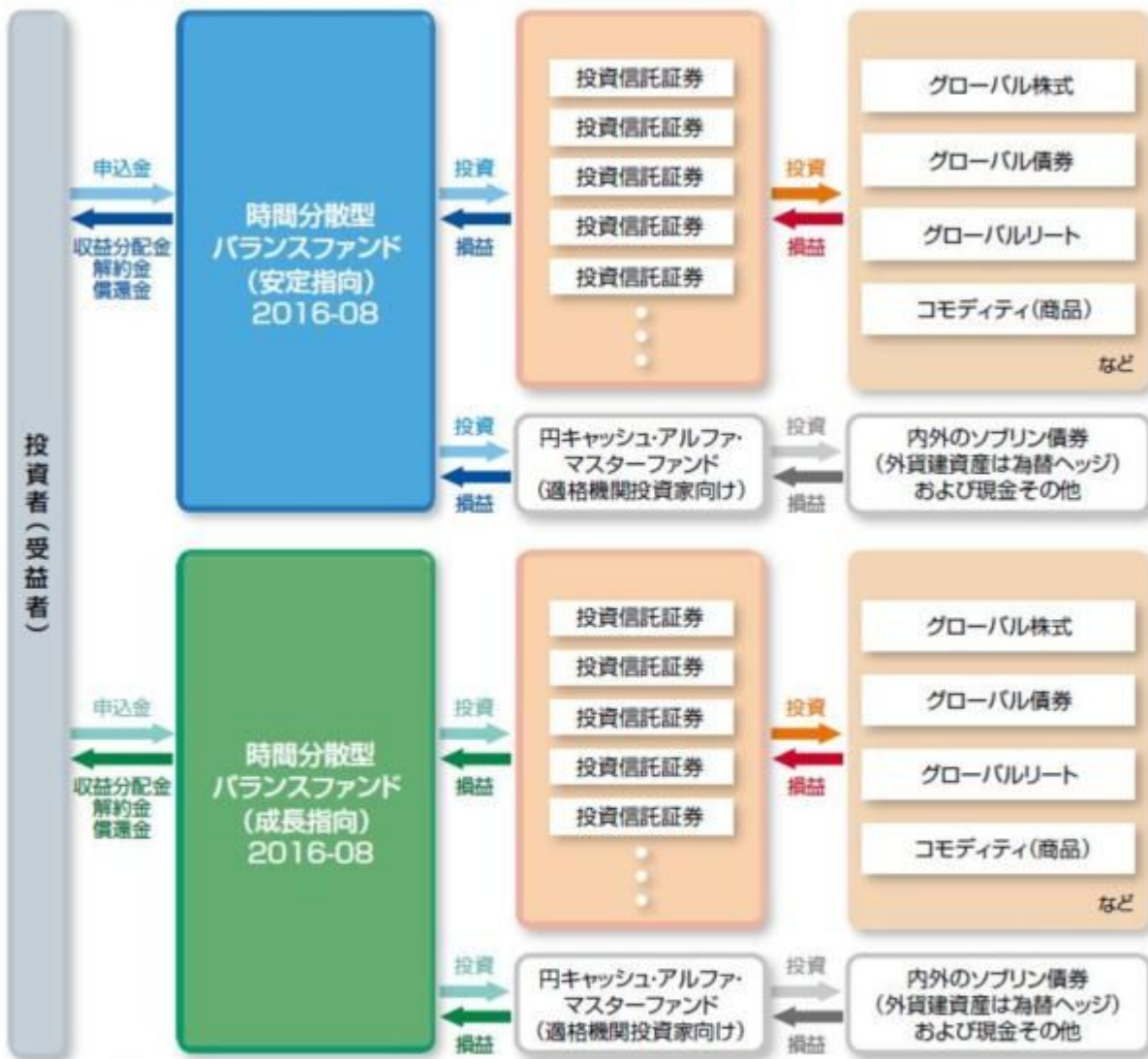
- 当ファンドにおいて、世界の資産への分散投資における資産配分比率の決定および変更は、年金運用などで豊富な運用ノウハウを持つ三井住友信託銀行株式会社からの投資助言に基づき行ないます。



- ※各資産への投資は、投資信託証券を通じて行ない、各投資信託証券は、追加・変更される場合があります。
- ※上記は、2016年6月末現在のものであり、将来変更される場合があります。

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

※投資先投資信託証券の詳細については、後述の追加的記載事項をご覧ください。

### 〈主な投資制限〉

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

### 〈分配方針〉

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 追加的記載事項

当ファンドが投資対象とする投資信託証券は、資産クラスごとに以下のものを定めています。  
※各投資信託証券は、追加、変更される場合があります。

資産クラス	投資信託証券	主な投資資産
株式	インデックス マザーファンドTOPIX	日本の株式
	インデックスファンド海外先進国株式 (適格機関投資家向け)	先進国(日本を除く)の株式
	先進国資本エマージング株式マザーファンド	先進国企業が資本参加している 新興国企業の株式
債券	ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド	内外のソブリン債券 (外貨建資産は為替ヘッジ)
	インデックス マザーファンド 海外先進国債券	先進国(日本を除く)のソブリン債券
	インデックスファンド海外新興国債券 (適格機関投資家向け)	新興国のソブリン債券
不動産	インデックス マザーファンドJリート	日本の不動産投資信託
	インデックスファンド海外先進国リート (適格機関投資家向け)	先進国(日本を除く)の不動産投資信託
コモディティ (商品)	インデックス マザーファンド コモディティ	コモディティ関連のETF
	FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり (適格機関投資家専用)	金のETF

(有価証券報告書提出日現在)

### 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

### (2) 【ファンドの沿革】

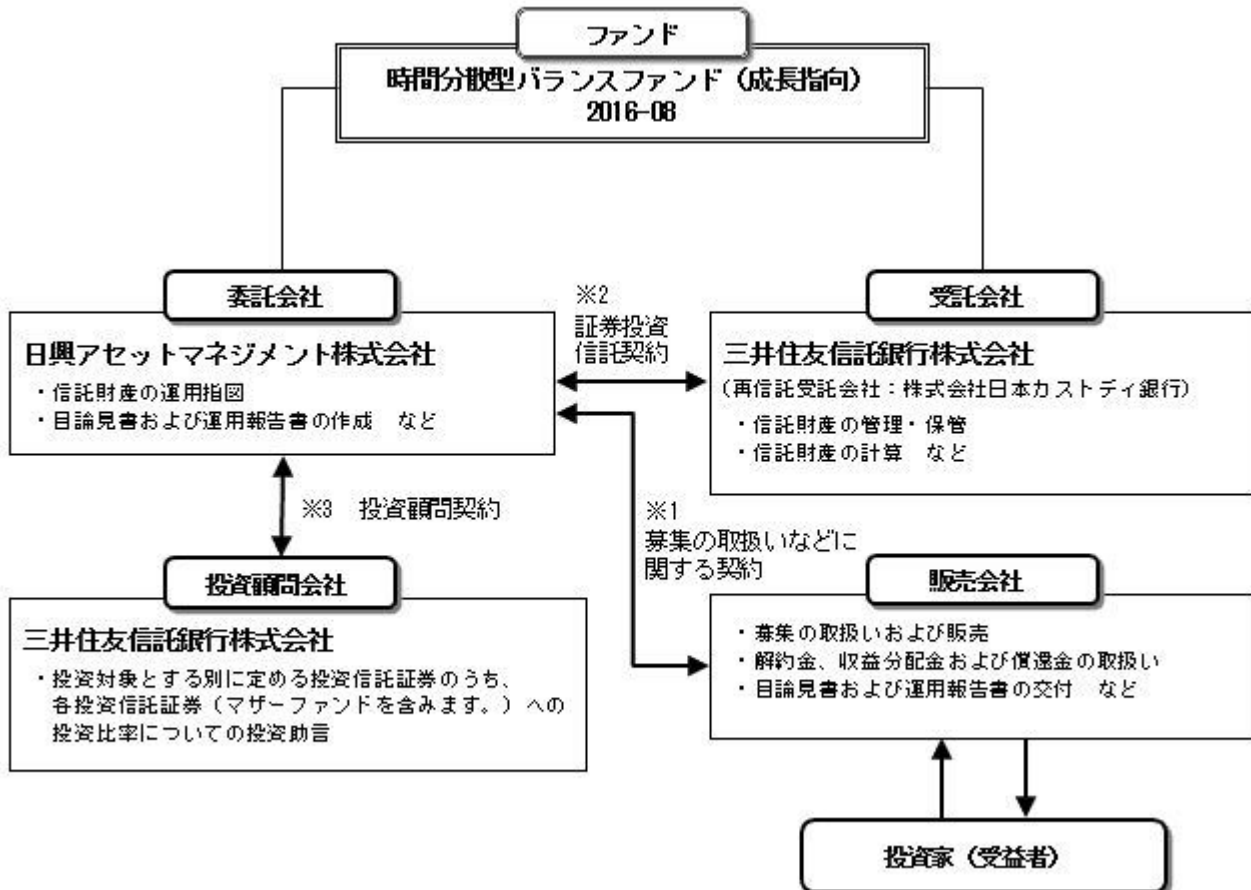
2016年 8月22日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

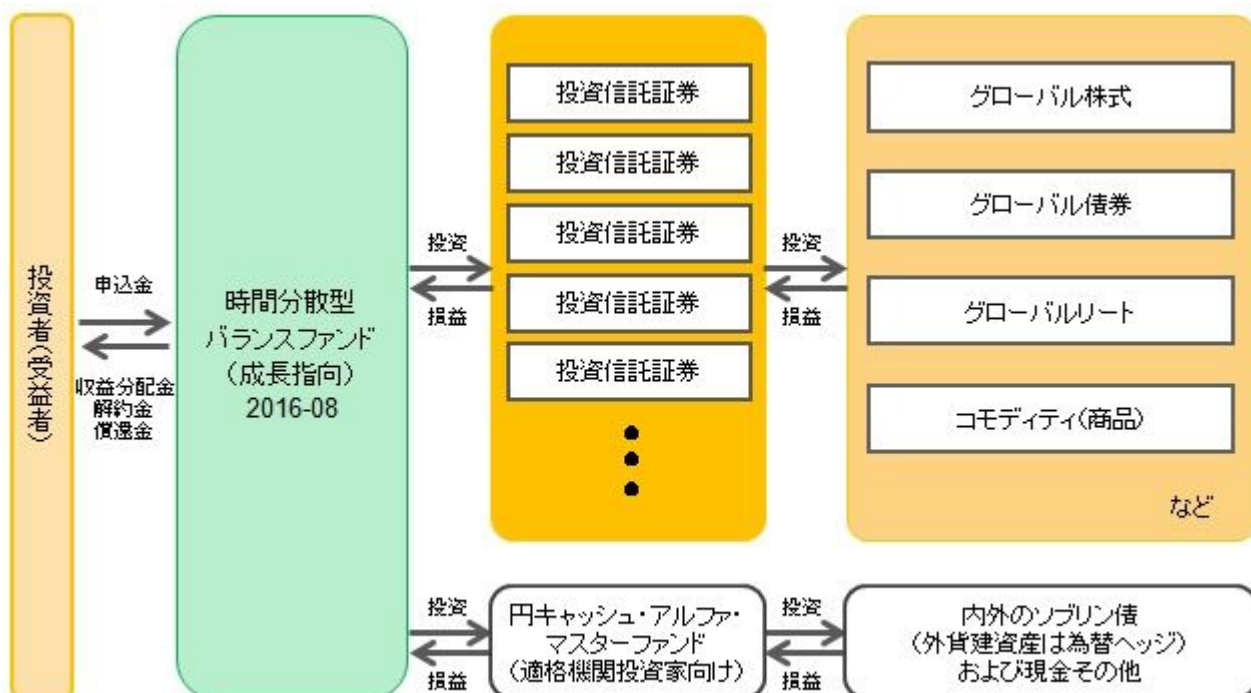




- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- 3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

#### <ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

投資先投資信託証券の詳細については、前述の追加的記載事項をご覧ください。

委託会社の概況（2020年7月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、日本を含む世界各国の債券、株式、不動産投信およびコモディティ連動証券などに実質的に投資を行なう別に定める投資信託証券（以下、「別に定める投資信託証券」といいます。）ならびに円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）受益証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
- ・各投資信託証券への投資比率の合計は、原則として高位を保ちます。
- ・一方で、原則として、以下の要件にしたがって、信託財産の純資産総額に対する各投資信託証券への投資比率を変更していきます。投資比率を変更するタイミングについては、ファンドの状況などを勘案し、合理的な範囲で決定できるものとします。

当初設定時からの約3ヵ月間において、以下の投資比率を目指します。

別に定める投資信託証券への投資比率の合計 … 25%

円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）… 75%

2016年11月下旬以降の約3ヵ月間において、以下の投資比率を目指します。

別に定める投資信託証券への投資比率の合計 … 50%

円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）… 50%

2017年2月下旬以降の約3ヵ月間において、以下の投資比率を目指します。

別に定める投資信託証券への投資比率の合計 … 75%

円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）… 25%

2017年5月下旬以降の信託期間中において、以下の投資比率を目指します。

別に定める投資信託証券への投資比率の合計 … 100%

円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）… 0%

- ・なお、別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・2026年6月30日以前の毎営業日において、1万口当たり基準価額が13,000円以上となった場合には、各投資信託証券への投資比率を引き下げ、短期有価証券や短期金融商品等の資産による安定運用に切り替えることを基本とします。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として、別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 追加型証券投資信託 円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け） 受益証券
- 2) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 3) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2)の証券の性質を有するもの
- 4) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<インデックス マザーファンド T O P I X >

運用の基本方針	
基本方針	わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、T O P I X（東証株価指数） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資成果をT O P I X（東証株価指数）の動きにできるだけ連動させるため、「バークレイ日本株式モデル」に従い次のポートフォリオ管理を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とし、分散投資を行ないます。</li> <li>資金の流出入に伴う売買にあたっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するように売買を行ないます。</li> <li>株式の組入比率は、高位を保ちます。</li> </ul> </li> <li>・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2001年10月26日設定）
決算日	毎年2月12日（休業日の場合は翌営業日）

\* T O P I X（東証株価指数）は、東京証券取引所第一部に上場されている普通株式全銘柄（算出対象除外後の整理ポスト割当銘柄および算出対象組入前の新規上場銘柄を除きます。）の浮動株調整後の時価総額を指数化したもので、市場全体の動向を反映するものです。

T O P I Xの指数値およびT O P I Xの商標は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、指数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利およびT O P I Xの商標に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が有します。

#### <ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド>

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	内外の公社債に投資を行ない、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	内外のソブリン債券（国債、州政府債、政府保証債、政府機関債、国際機関債などをいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。



投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・原則として、日本および世界の高格付け国の中から、為替ヘッジコスト考慮後の利回りや信用力などを勘案して複数国を選定し、当該国通貨建てのソブリン債券に分散投資するとともに、外貨建て資産については為替ヘッジを行なうことにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。</li> <li>・ポートフォリオの構築にあたっては、為替ヘッジコスト考慮後の利回りの水準や方向性、信用力、流動性などの分析を行ない、組入国やその配分比率、および組入銘柄を決定します。なお、金利動向などによっては、組入債券の一部売却や先物取引などの活用により、実質的な債券組入比率を調整することがあります。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>・投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2011年2月28日設定）
決算日	毎年2月10日（休業日の場合は翌営業日）

<インデックス マザーファンド リポート>

**運用の基本方針**

基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、別に定める日本の不動産投資信託証券市場の動きをとらえる指数（東証REIT指数（配当込み）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、別に定める日本の不動産投資信託証券市場の動きをとらえる指数に連動する投資成果を目標として運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>運用にあたって、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は、有価証券指数等先物取引（別に定める日本の不動産投資信託証券市場の動きをとらえる指数を対象とする先物取引とします。）を活用したり、対象指数に採用されていない不動産投資信託証券について投資を行なうことがあります。また、対象指数に採用されている不動産投資信託証券の一部または全部の値動きに連動を目指す上場投資信託証券や債券等に投資する場合もあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

信託期間	無期限（2015年3月17日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

< インデックス マザーファンド 海外先進国債券 >

運用の基本方針	
基本方針	日本を除く先進国の債券に投資を行ない、別に定める日本を除く先進国債券市場を代表する指数（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として日本を除く先進国の債券に投資を行ない、別に定める日本を除く先進国債券市場を代表する指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

信託期間	無期限（2016年8月22日設定）
決算日	毎年7月17日（休業日の場合は翌営業日）

## &lt;先進国資本エマージング株式マザーファンド&gt;

運用の基本方針	
基本方針	主として、世界の金融商品取引所上場株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	世界の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、世界の金融商品取引所に上場されており、先進国企業が資本参加している新興国企業の株式（預託証券を含みます。以下同じ。）に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。</li> <li>株式の銘柄選定にあたっては、各企業の成長性、収益性、流動性等を勘案して行ないます。</li> <li>株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、ファンドの状況等によっては、上場投資信託証券等に投資する場合があります。</li> <li>外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社



投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資助言）
信託期間	無期限（2016年 6月30日設定）
決算日	毎年 6月21日（休業日の場合は翌営業日）

## &lt; インデックス マザーファンド コモディティ &gt;

運用の基本方針	
基本方針	コモディティに関連する上場投資信託証券に投資し、別に定める商品市場を代表する指数（ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・トータルリターン（円換算ベース）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	コモディティに関連する上場投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、日本または海外の金融商品取引所に上場されている投資信託証券であって、コモディティ商品指数への連動を目指す投資信託証券に投資し、別に定める商品市場を代表する指数に連動する投資成果を目標として運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>また、ファンドの状況に応じて、コモディティに関連する上場投資信託証券以外の有価証券に投資を行なう場合があります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

信託期間	無期限（2016年8月22日設定）
決算日	毎年7月17日（休業日の場合は翌営業日）

< インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け） >

運用の基本方針	
基本方針	別に定める日本を除く先進国株式市場を代表する指数（MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド受益証券に投資を行ない、別に定める日本を除く先進国株式市場を代表する指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.099%（税抜0.09%）
その他報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限り、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。

その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、「別に定める日本を除く先進国株式市場を代表する指数」その他これに類する標章の使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2016年8月23日設定）
決算日	毎月26日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびコントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。

信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%(1口当たり)
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

**その他**

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2000年5月17日設定)
決算日	毎年10月26日(休業日の場合は翌営業日)

\* MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

**<インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)>**

運用の基本方針	
基本方針	別に定める日本を除く先進国リート市場を代表する指数(S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)(有価証券届出書提出日現在)以下同じ。)に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド受益証券に投資を行ない、別に定める日本を除く先進国リート市場を代表する指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託者の判断により決定するものとします。</li> <li>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.099%(税抜0.09%)



その他報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55(税抜0.5)を乗じて得た額</li> <li>・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55(税抜0.5)を乗じて得た額(当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。)</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用、「別に定める日本を除く先進国リート市場を代表する指数」その他これに類する標章の使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2016年8月23日設定)
決算日	毎月15日(休業日の場合は翌営業日)

(ご参考) < 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド >

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。)の投資信託証券(以下「不動産投資信託証券」といいます。)に投資を行ない、S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)*の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S &amp; P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

\* S & P 先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。また、S & P社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### <インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）>

#### 運用の基本方針

基本方針	別に定める新興国債券市場を代表する指数（JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバシファイド（円ヘッジなし・円ベース）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド受益証券に投資を行ない、別に定める新興国債券市場を代表する指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託者の判断により決定するものとします。</li> <li>・マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.099%（税抜0.09%）
その他報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、「別に定める新興国債券市場を代表する指数」その他これに類する標章の使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2016年8月23日設定）
決算日	毎月16日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）＜海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の現地通貨建債券に投資し、J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、新興国の現地通貨建債券の騰落率に償還価額などが連動する債券を活用することもあります。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2008年3月31日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

\* J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバースファイドは、J Pモルガンが発表している、エマージング・カントリーの債券市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はJPMorgan Chase & Co.に帰属します。また、JPMorgan Chase & Co.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

<円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）>

### 運用の基本方針

基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
------	---------------------------------

主な投資対象	ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。</li> <li>マザーファンド受益証券の組入比率は、この信託の純資産総額に対して50%以上となることを原則とし、金利動向等に応じて機動的に変更できるものとします。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.088%（税抜0.08%）
その他報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

信託期間	無期限（2016年8月22日設定）
決算日	毎年8月10日（休業日の場合は翌営業日）

< F O F s用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用） >

運用の基本方針	
基本方針	信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	ゴールド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、ゴールド・マザーファンド受益証券に投資を行ない、信託財産の成長を目指して運用を行ないます。</li> <li>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</li> <li>実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として対円での為替ヘッジを行ないます。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.143%（税抜0.13%）
その他報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。



その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	2027年7月8日まで（2017年9月29日設定）
決算日	毎年7月8日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）＜ゴールド・マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主に金地金価格への連動をめざす上場投資信託証券に投資を行ない、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	金地金価格への連動をめざす上場投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている投資信託証券であって、金地金価格への連動をめざす投資信託証券に投資を行ない、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。なお、ファンドの状況や投資環境に応じて、金地金価格への連動をめざすために、金先物価格への連動をめざす上場投資信託証券や上場投資信託証券以外の有価証券に投資を行なう場合があります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2013年3月25日設定)
決算日	毎年3月8日(休業日の場合は翌営業日)

## (3) 【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社(委託会社)における運用体制>



## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2020年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

## 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

## 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

## &lt;分配金受取りコース&gt;

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
  - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
  - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 6) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴いません。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・ 投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に債券、株式、不動産投信およびコモディティ連動証券を実質的な投資対象としますので、債券、株式、不動産投信およびコモディティ連動証券の価格の下落や、債券、株式および不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産、商品（コモディティ）の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・ 一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・ 一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ 一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、

火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。

- ・一般に新興国の債券および株式は、先進国の債券および株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・一般にコモディティ連動証券の価格は、投資対象となる商品および当該商品が関係する市況や市況の変化などの要因により価格が変動するリスクがあります。上記事項に関する変動があった場合、ファンドに損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券および株式は、先進国の債券および株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

#### 信用リスク

- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・上場投資信託証券について、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も上場投資信託証券の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・格付を有する有価証券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

- ・一部の資産を除き、原則として、為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一部の資産において、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

#### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延



する場合があります。

- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

有価証券の貸付などにおけるリスク

有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク（取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク）を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

#### < 繰上償還に関する事項 >

- ・1万円当たり基準価額が13,000円以上となった場合には、信託約款の規定に基づき、繰上償還します（償還価額が13,000円以上であることを保証するものではありません。）。
- ・13,000円は、あくまでも安定運用に切り替えるための価額水準であり、ファンドの基準価額が13,000円以上となることを示唆あるいは保証するものではありません。また、資産価格の変動の影響および外国為替予約取引等の決済を速やかに行なえないなどの事由により、基準価額が13,000円以上となった日の翌営業日以降（安定運用への切り替え完了後も含みます。）の基準価額が13,000円を下回る場合があります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

#### < その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響

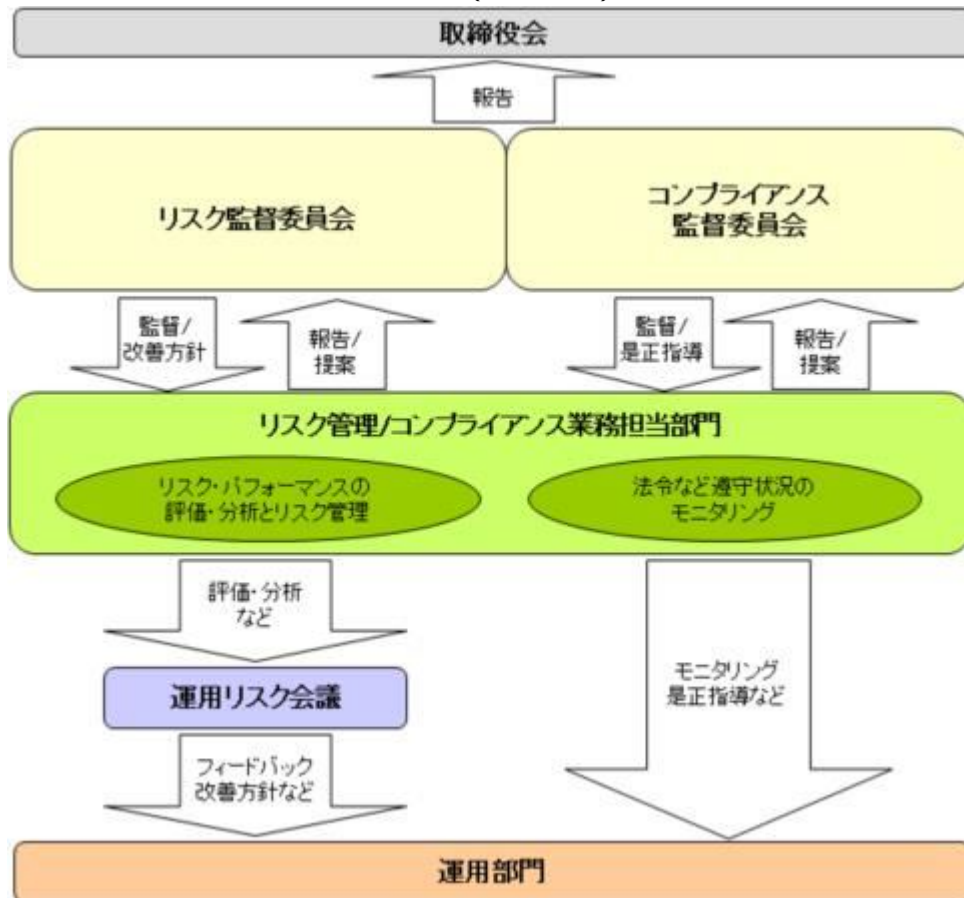
響を及ぼす可能性があります。

- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## （２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



### 全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

### 法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2020年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

## ( 1 ) 【申込手数料】

本書提出日現在、取得申込みの受付は行なっておりません。

## ( 2 ) 【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

## ( 3 ) 【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	0.913%（税抜0.83%）
投資対象とする投資信託証券	0.099%（税抜0.09%）以内 <sup>*1</sup>
実質的負担	1.012%（税抜0.92%）以内 <sup>*2</sup>

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.913%（税抜0.83%）の率を乗じて得た額とします。

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.099%（税抜0.09%）以内<sup>\*1</sup>がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は1.012%（税抜0.92%）以内<sup>\*2</sup>となります。

\*1 投資対象とする投資信託証券の想定される組入比率に基づき委託会社が算出した上限値です。

\*1 投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

\*2 当ファンドの信託報酬率（年率）に投資対象とする投資信託証券の信託報酬率（年率）を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）について、委託会社が算出した上限値です。当該上限値は、投資対象とする投資信託証券の想定される組入比率に基づき委託会社が算出したものですが、当該投資信託証券の変更などにより見直すことがあります。

\*2 この他に、実質的に不動産投信や上場投資信託証券などに投資する場合には、運用などに係る費用がかかりますが、投資する銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.83%	0.40%	0.40%	0.03%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了の

ときに、信託財産から支払います。

#### （４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、 から までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定められた時期に、信託財産から支払います。

ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

別に定める投資信託証券の1つである「インデックス マザーファンド」リートの運用の基本方針に規定する「別に定める日本の不動産投資信託証券市場の動きをとらえる指数」その他これに類する標章の使用料。

信託財産に関する以下の費用・報酬およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料（マザーファンド（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるもの）に限ります。）における品貸料については、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）に0.55（税抜0.5）を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は4：1とし、信託報酬と同時期に支払います。

< 投資対象とする投資信託証券に係る費用 >

「円キャッシュ・アルファ・マスターファンド（適格機関投資家向け）」

「FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）」

・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費

用を含みます。）、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）」

「インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）」

「インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）」

- ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、「各信託約款に定めるベンチマーク指数」その他これに類する標章の使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。
  - ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「インデックス マザーファンド T O P I X」

「ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド」

「インデックス マザーファンド リート」

「インデックス マザーファンド 海外先進国債券」

「先進国資本エマージング株式マザーファンド」

「インデックス マザーファンド コモディティ」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

- \* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

- \* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益

通算が可能です。また、解約時および償還時の差益(譲渡益)、普通分配金および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限り、)については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

##### 1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。

##### 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

##### 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

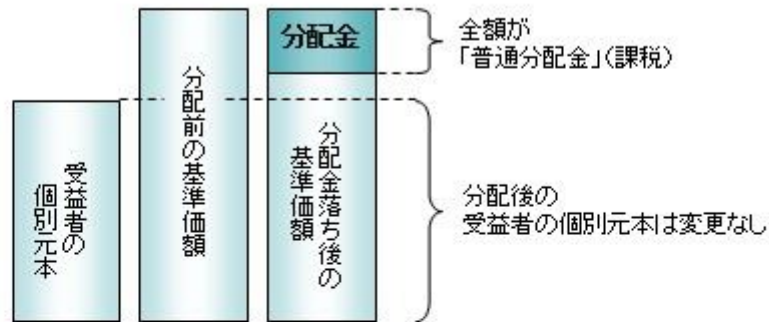
ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

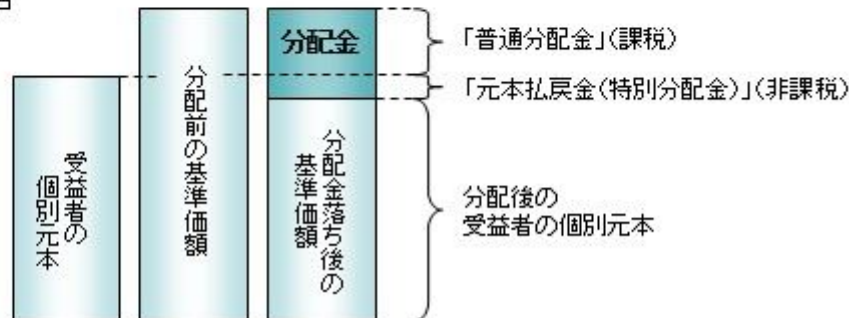


## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年10月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【時間分散型バランスファンド（成長指向）2016 - 08】

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	42,088,094	33.41
親投資信託受益証券	日本	78,816,529	62.56
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		5,085,104	4.04
合計(純資産総額)		125,989,727	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

日本	親投資信託受益証券	インデックス マザーファンド T O P I X	15,164,720	2.0129	30,525,064	1.9133	29,014,658	23.03
日本	投資信託受益証券	インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	17,669,975	1.5257	26,959,080	1.5031	26,559,739	21.08
日本	親投資信託受益証券	ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド	14,190,029	1.3919	19,751,102	1.3977	19,833,403	15.74
日本	親投資信託受益証券	インデックス マザーファンド 海外先進国債券	11,306,072	1.1767	13,303,855	1.1803	13,344,556	10.59
日本	親投資信託受益証券	インデックス マザーファンド J リート	10,874,830	1.1095	12,065,623	1.1153	12,128,697	9.63
日本	投資信託受益証券	インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)	9,253,229	0.9798	9,066,313	1.0035	9,285,615	7.37
日本	投資信託受益証券	F O F s 用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	3,425,385	1.2827	4,393,741	1.3934	4,772,931	3.79
日本	親投資信託受益証券	先進国資本エマージング株式マザーファンド	2,814,804	1.0675	3,004,804	1.0525	2,962,581	2.35
日本	親投資信託受益証券	インデックス マザーファンド コモディティ	2,077,585	0.7351	1,527,233	0.7377	1,532,634	1.22
日本	投資信託受益証券	インデックスファンド海外新興国債券(適格機関投資家向け)	1,328,341	1.112	1,477,247	1.1065	1,469,809	1.17

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	33.41
親投資信託受益証券	62.56
合計	95.96

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

### 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2017年 7月18日)	653	653	1.0260	1.0260
第2計算期間末 (2018年 7月17日)	253	253	1.0786	1.0786
第3計算期間末 (2019年 7月17日)	171	171	1.0877	1.0877
第4計算期間末 (2020年 7月17日)	127	127	1.0908	1.0908
2019年 7月末日	172		1.0897	
8月末日	167		1.0757	
9月末日	165		1.1050	

10月末日	160		1.1344
11月末日	158		1.1440
12月末日	148		1.1531
2020年 1月末日	148		1.1546
2月末日	130		1.0943
3月末日	117		0.9919
4月末日	121		1.0275
5月末日	125		1.0658
6月末日	125		1.0755
7月末日	125		1.0808

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2016年 8月22日～2017年 7月18日	0.0000
第2期	2017年 7月19日～2018年 7月17日	0.0000
第3期	2018年 7月18日～2019年 7月17日	0.0000
第4期	2019年 7月18日～2020年 7月17日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2016年 8月22日～2017年 7月18日	2.60
第2期	2017年 7月19日～2018年 7月17日	5.13
第3期	2018年 7月18日～2019年 7月17日	0.84
第4期	2019年 7月18日～2020年 7月17日	0.29

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2016年 8月22日～2017年 7月18日	953,579,975	316,176,804
第2期	2017年 7月19日～2018年 7月17日	0	402,125,443
第3期	2018年 7月18日～2019年 7月17日	0	77,287,293
第4期	2019年 7月18日～2020年 7月17日	0	41,418,427

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

## インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	173,292,587	98.99
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,760,517	1.01
合計(純資産総額)		175,053,104	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	64,646,940	2.6915	173,997,240	2.6806	173,292,587	98.99

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.99
合計	98.99

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	157,119,505,172	65.89
	カナダ	8,262,202,198	3.46
	ドイツ	7,440,233,292	3.12
	イタリア	1,510,893,224	0.63
	フランス	8,081,539,994	3.39
	オランダ	4,335,311,011	1.82
	スペイン	1,920,968,247	0.81
	ベルギー	772,473,834	0.32
	オーストリア	142,797,492	0.06
	ルクセンブルク	145,990,823	0.06
	フィンランド	947,853,382	0.40
	アイルランド	4,382,523,746	1.84
	ポルトガル	145,529,399	0.06
	イギリス	10,328,264,303	4.33
	スイス	8,924,980,781	3.74
	スウェーデン	2,491,707,810	1.04
	ノルウェー	447,562,909	0.19
	デンマーク	1,961,318,060	0.82
	ケイマン	423,865,233	0.18
	オーストラリア	5,036,960,658	2.11
	バミューダ	362,127,213	0.15
	ニュージーランド	242,523,366	0.10
	パプアニューギニア	17,663,566	0.01
	香港	2,038,596,142	0.85
	シンガポール	704,814,209	0.30
	イスラエル	523,351,368	0.22
	ジャージー	550,016,902	0.23
	アラブ首長国連邦	0	0.00
マン島	37,288,972	0.02	
小計		229,298,863,306	96.15
新株予約権証券	アメリカ	4,688,276	0.00
投資証券	アメリカ	4,996,583,876	2.10
	カナダ	39,003,947	0.02
	フランス	126,963,726	0.05
	イギリス	131,528,590	0.06
	オーストラリア	358,462,295	0.15
	香港	82,870,290	0.03
	シンガポール	130,964,439	0.05
小計		5,866,377,163	2.46
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,302,171,238	1.38
合計（純資産総額）		238,472,099,983	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,633,639,720	1.10
	買建	ドイツ	565,083,205	0.24

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,110,841,000	0.47

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	243,262	26,806.88	6,521,097,189	40,245.89	9,790,297,153	4.11
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	401,714	15,206.74	6,108,763,566	21,327.93	8,567,732,089	3.59
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	23,525	186,538.40	4,388,316,095	319,226.64	7,509,806,894	3.15
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	133,690	19,923.16	2,663,527,528	24,528.70	3,279,241,903	1.38
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	17,052	134,442.38	2,292,511,464	160,189.67	2,731,554,253	1.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	16,660	134,312.67	2,237,649,182	160,913.50	2,680,818,943	1.12
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	146,361	13,758.03	2,013,640,200	15,359.46	2,248,026,511	0.94
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	165,303	12,040.29	1,990,296,950	12,655.08	2,091,924,276	0.88
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	94,762	18,834.27	1,784,773,662	20,298.67	1,923,543,135	0.81
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	137,149	12,840.69	1,761,088,615	13,746.53	1,885,323,117	0.79
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	170,710	13,162.86	2,247,032,513	10,148.29	1,732,414,927	0.73
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	60,580	24,272.42	1,470,423,809	27,856.02	1,687,518,055	0.71
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	52,680	26,505.63	1,396,317,115	31,927.05	1,681,917,415	0.71
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	49,690	28,881.10	1,435,102,157	32,321.40	1,606,050,366	0.67
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	76,750	22,139.63	1,699,217,063	20,323.78	1,559,850,115	0.65



アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	33,975	22,986.89	780,979,792	44,408.97	1,508,794,960	0.63
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	39,008	34,450.34	1,343,839,249	37,008.53	1,443,629,070	0.61
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	229,607	6,267.63	1,439,092,181	5,993.57	1,376,167,923	0.58
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	8,175	43,638.07	356,741,254	155,591.45	1,271,960,136	0.53
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	61,847	11,240.31	695,179,823	20,136.54	1,245,384,960	0.52
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	307,090	3,852.41	1,183,039,043	4,052.20	1,244,391,326	0.52
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	24,360	30,581.90	744,975,133	50,814.68	1,237,845,605	0.52
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	398,167	3,874.38	1,542,651,854	3,093.02	1,231,539,291	0.52
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	26,759	29,790.08	797,152,751	45,906.84	1,228,421,346	0.52
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	100,212	13,741.30	1,377,043,356	12,098.03	1,212,368,384	0.51
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	237,482	5,961.15	1,415,666,774	5,019.75	1,192,101,219	0.50
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	140,763	8,676.57	1,221,340,023	8,262.35	1,163,033,736	0.49
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	252,114	4,697.58	1,184,327,197	4,567.88	1,151,627,003	0.48
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	235,370	4,838.79	1,138,907,415	4,857.62	1,143,338,961	0.48
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	435,949	3,300.13	1,438,688,374	2,598.26	1,132,710,593	0.47

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.15
		素材	4.37
		資本財	6.03
		商業・専門サービス	1.21
		運輸	1.89
		自動車・自動車部品	1.28
		耐久消費財・アパレル	1.74
		消費者サービス	1.41
		メディア・娯楽	6.52
		小売	6.14
		食品・生活必需品小売り	1.52
		食品・飲料・タバコ	4.58

	家庭用品・パーソナル用品	2.21
	ヘルスケア機器・サービス	5.41
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.73
	銀行	5.22
	各種金融	4.17
	保険	3.08
	不動産	0.43
	ソフトウェア・サービス	11.97
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.63
	電気通信サービス	2.10
	公益事業	3.52
	半導体・半導体製造装置	3.82
新株予約権証券		0.00
投資証券		2.46
合 計		98.62

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2009	買建	155	米ドル	24,025,050	2,513,020,230	25,178,200	2,633,639,720	1.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2009	買建	155	ユーロ	4,663,540	578,885,220	4,552,350	565,083,205	0.24

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	7,300,000.00	779,744,900	763,223,000	0.32
	ユーロ	買建	2,800,000.00	336,020,560	347,618,000	0.15

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	71,138,789	99.03
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		696,138	0.97
合計（純資産総額）		71,834,927	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	38,960,945	1.7895	69,720,612	1.8259	71,138,789	99.03

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.03
合計	99.03

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	94,457,799,867	74.15
	カナダ	2,423,168,482	1.90
	ドイツ	347,480,949	0.27
	イタリア	16,412,897	0.01
	フランス	2,680,779,589	2.10
	オランダ	210,483,404	0.17
	スペイン	612,718,621	0.48

	ベルギー	1,600,916,580	1.26
	アイルランド	191,070,381	0.15
	イギリス	6,633,588,002	5.21
	オーストラリア	8,324,174,506	6.53
	ニュージーランド	324,875,387	0.26
	香港	2,115,863,100	1.66
	シンガポール	5,594,755,481	4.39
	韓国	59,663,076	0.05
	イスラエル	73,282,022	0.06
	ガーンジー	263,790,035	0.21
	マン島	30,356,729	0.02
	小計	125,961,179,108	98.88
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,431,993,937	1.12
合計（純資産総額）		127,393,173,045	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		22,608,000	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	790,288	9,882.05	7,809,665,607	11,002.87	8,695,439,288	6.83
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	94,788	70,945.35	6,724,767,932	81,373.56	7,713,237,953	6.05
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	287,435	14,279.42	4,104,407,090	16,603.15	4,772,328,720	3.75
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	161,101	20,542.13	3,309,358,550	20,680.46	3,331,643,753	2.62
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	446,778	5,748.94	2,568,503,082	5,702.79	2,547,882,004	2.00
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	135,076	16,681.20	2,253,229,904	18,423.19	2,488,531,893	1.95
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	150,709	17,079.92	2,574,098,363	15,815.52	2,383,541,204	1.87
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	367,210	6,306.13	2,315,675,106	6,333.52	2,325,735,551	1.83
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,744,464	1,115.27	1,945,549,867	1,282.04	2,236,479,081	1.76
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	327,415	7,897.38	2,585,721,765	6,654.65	2,178,832,885	1.71
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	374,919	6,619.43	2,481,753,421	5,643.16	2,115,731,653	1.66
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	581,578	2,893.94	1,683,056,662	3,119.17	1,814,041,813	1.42
香港	投資証券	LINK REIT	2,212,700	903.84	1,999,935,823	814.05	1,801,248,435	1.41
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	575,482	2,862.28	1,647,195,060	2,905.78	1,672,228,690	1.31
イギリス	投資証券	SEGO PLC	1,272,646	1,202.13	1,529,887,637	1,305.69	1,661,681,613	1.30

アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	393,941	3,699.62	1,457,432,150	4,180.86	1,647,012,957	1.29
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	105,114	14,487.71	1,522,861,880	15,448.37	1,623,840,385	1.27
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	70,042	26,012.93	1,821,997,899	23,076.85	1,616,348,868	1.27
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	398,982	4,106.57	1,638,448,258	4,030.23	1,607,992,418	1.26
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	122,240	12,434.84	1,520,034,949	12,292.59	1,502,646,446	1.18
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	138,443	10,113.93	1,400,203,733	10,617.94	1,469,980,298	1.15
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	154,801	10,061.47	1,557,526,138	9,233.04	1,429,284,135	1.12
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	194,615	6,637.02	1,291,664,013	7,064.68	1,374,893,477	1.08
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	184,283	7,216.14	1,329,812,823	7,377.43	1,359,536,407	1.07
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	563,498	2,020.24	1,138,402,129	2,152.66	1,213,024,113	0.95
アメリカ	投資証券	UDR INC	316,029	4,076.58	1,288,319,956	3,776.06	1,193,344,466	0.94
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	499,805	2,322.35	1,160,727,087	2,265.63	1,132,376,201	0.89
アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	123,447	7,627.47	941,589,156	8,699.58	1,073,937,299	0.84
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	104,040	9,945.67	1,034,747,886	9,724.66	1,011,753,834	0.79
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	309,401	2,905.82	899,064,216	2,954.95	914,264,485	0.72

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.88
合計	98.88

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	豪ドル	買建	300,000.00	22,610,520	22,608,000	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## インデックスファンド海外新興国債券(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	14,033,177	98.99
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		143,051	1.01
合計(純資産総額)		14,176,228	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	10,990,897	1.2809	14,078,449	1.2768	14,033,177	98.99

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.99
合計	98.99

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	メキシコ	561,001,647	9.80
	ブラジル	519,044,574	9.07
	チリ	134,604,081	2.35
	コロンビア	306,234,639	5.35
	ペルー	189,170,499	3.31
	ウルグアイ	6,383,808	0.11
	ドミニカ共和国	14,131,464	0.25
	トルコ	156,855,417	2.74
	チェコ	286,327,979	5.00
	ハンガリー	210,951,879	3.69
	ポーランド	488,436,561	8.54

	ロシア	456,588,198	7.98
	ルーマニア	171,734,833	3.00
	マレーシア	381,350,783	6.66
	タイ	487,828,469	8.53
	フィリピン	21,691,147	0.38
	インドネシア	522,492,898	9.13
	中国	215,512,190	3.77
	南アフリカ	400,520,465	7.00
	小計	5,530,861,531	96.66
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		191,276,894	3.34
合計（純資産総額）		5,722,138,425	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	5,100,000	1,731.53	88,308,374	1,795.05	91,547,727		2023/7/1	1.60
ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	3,900,000	2,278.68	88,868,577	2,311.33	90,142,040	10.000	2023/1/1	1.58
ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	3,490,000	2,298.22	80,208,027	2,405.68	83,958,395	10.000	2025/1/1	1.47
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10,750,000	710.49	76,378,035	715.51	76,917,546	10.500	2026/12/21	1.34
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,110,000	565.31	57,153,560	569.82	57,609,645	10.000	2024/12/5	1.01
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,830,000	3,064.63	56,082,770	3,080.65	56,376,064	2.500	2026/7/25	0.99
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,530,000	522.73	55,043,821	531.98	56,017,692	7.500	2027/6/3	0.98
コロンビア	国債証券	TITULOS DE TESORERIA B	1,720,000,000	3.14	54,047,259	3.24	55,885,325	7.500	2026/8/26	0.98
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	9,560,000	554.91	53,050,197	568.29	54,329,157	8.500	2029/5/31	0.95
ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	2,730,000	1,916.10	52,309,631	1,952.21	53,295,360		2022/1/1	0.93
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,700,000	488.99	52,322,204	491.77	52,619,997	6.500	2022/6/9	0.92
ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	2,140,000	2,287.73	48,957,569	2,446.54	52,356,060	10.000	2027/1/1	0.91
コロンビア	国債証券	TITULOS DE TESORERIA B	1,675,000,000	2.98	49,964,975	3.01	50,478,952	7.000	2022/5/4	0.88
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,690,000	2,913.07	49,230,896	2,919.23	49,335,114	2.250	2022/4/25	0.86
ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	2,550,000	1,859.81	47,425,356	1,906.84	48,624,479		2022/7/1	0.85
コロンビア	国債証券	TITULOS DE TESORERIA B	1,385,000,000	3.39	46,968,791	3.48	48,305,058	10.000	2024/7/24	0.84
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,330,000	563.20	46,915,038	575.04	47,901,186	8.000	2030/1/31	0.84



ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,480,000	3,190.31	47,216,618	3,192.98	47,256,205	2.750	2029/10/25	0.83
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,680,000	444.43	47,465,134	438.95	46,880,924	4.875	2029/6/22	0.82
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,650,000	481.67	46,481,818	482.18	46,530,602	8.750	2048/2/28	0.81
コロンビア	国債証券	TITULOS DE TESORERIA B	1,580,000,000	2.84	44,920,120	2.92	46,235,855	6.000	2028/4/28	0.81
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,530,000	519.38	44,303,354	523.25	44,633,561	8.000	2023/12/7	0.78
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,480,000	2,960.12	43,809,829	2,978.31	44,078,999	2.500	2023/1/25	0.77
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,420,000	3,010.55	42,749,851	3,033.68	43,078,361	2.500	2024/4/25	0.75
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,370,000	3,079.14	42,184,235	3,095.33	42,406,057	2.500	2027/7/25	0.74
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	5,400,000,000	0.74	40,474,080	0.78	42,126,480	8.375	2024/3/15	0.74
チリ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	200,000,000	20.54	41,098,928	20.56	41,124,850	6.000	2043/1/1	0.72
ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	2,350,000	1,673.09	39,317,824	1,730.51	40,667,149		2024/1/1	0.71
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1,270,000	3,149.97	40,004,727	3,166.00	40,208,215	3.250	2025/7/25	0.70
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	9,500,000	424.78	40,354,545	420.41	39,939,509	3.775	2032/6/25	0.70

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	96.66
合計	96.66

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### F O F s用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	4,124,784,524	97.22
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		118,098,973	2.78
合計(純資産総額)		4,242,883,497	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		4,101,366,000	96.66

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	ゴールド・マザーファンド	3,175,842,720	1.2304	3,907,556,883	1.2988	4,124,784,524	97.22

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	97.22
合計	97.22

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	39,225,000.00	4,198,475,702	4,101,366,000	96.66

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## ゴールド・マザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アメリカ	146,759,714,502	99.99
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,090,114	0.01

合計(純資産総額)	146,767,804,616	100.00
-----------	-----------------	--------

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		50,203,200	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資信託受益 証券	iシェアーズ ゴールド・トラスト	68,500,000	1,669.41	114,354,996,000	1,951.83	133,700,766,000	91.10
アメリカ	投資信託受益 証券	SPDR GOLD TRUST-ETF	679,400	16,720.39	11,359,834,470	19,221.29	13,058,948,502	8.90

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	480,000.00	50,195,424	50,203,200	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## インデックス マザーファンド TOPIX

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	35,438,322,860	99.76
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		86,522,956	0.24
合計(純資産総額)		35,524,845,816	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	89,790,000	0.25

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	188,600	7,764.71	1,464,424,600	6,217.00	1,172,526,200	3.30
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	131,600	5,716.97	752,354,085	6,595.00	867,902,000	2.44
日本	株式	ソニー	電気機器	105,900	7,690.73	814,448,928	8,076.00	855,248,400	2.41
日本	株式	キーエンス	電気機器	15,300	38,639.93	591,191,080	44,220.00	676,566,000	1.90
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	221,800	2,813.31	623,992,884	2,443.50	541,968,300	1.53
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	140,600	4,372.39	614,759,426	3,756.00	528,093,600	1.49
日本	株式	任天堂	その他製品	10,400	40,695.52	423,233,500	46,440.00	482,976,000	1.36
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,140,000	568.81	648,443,640	393.20	448,248,000	1.26
日本	株式	第一三共	医薬品	48,400	8,014.38	387,896,160	9,258.00	448,087,200	1.26
日本	株式	ダイキン工業	機械	21,500	16,025.21	344,542,076	18,450.00	396,675,000	1.12
日本	株式	KDDI	情報・通信業	121,000	3,433.46	415,449,468	3,259.00	394,339,000	1.11
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	115,700	4,487.23	519,172,964	3,268.00	378,107,600	1.06
日本	株式	HOYA	精密機器	33,500	10,228.56	342,656,848	10,420.00	349,070,000	0.98
日本	株式	信越化学工業	化学	28,400	13,262.06	376,642,755	12,275.00	348,610,000	0.98
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	118,700	3,140.54	372,782,190	2,907.50	345,120,250	0.97
日本	株式	日本電産	電気機器	40,700	7,237.58	294,569,745	8,375.00	340,862,500	0.96
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	133,000	2,946.66	391,905,780	2,524.00	335,692,000	0.94
日本	株式	村田製作所	電気機器	49,600	6,599.98	327,359,450	6,609.00	327,806,400	0.92
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	115,200	3,901.06	449,402,970	2,800.00	322,560,000	0.91
日本	株式	花王	化学	40,400	8,530.50	344,632,364	7,636.00	308,494,400	0.87
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	10,700	25,070.23	268,251,500	28,800.00	308,160,000	0.87
日本	株式	S M C	機械	5,300	50,877.96	269,653,200	55,070.00	291,871,000	0.82

日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,264,100	161.66	366,023,856	127.60	288,899,160	0.81
日本	株式	ファナック	電気機器	15,900	20,731.45	329,630,200	17,705.00	281,509,500	0.79
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	116,400	2,608.14	303,587,787	2,300.00	267,720,000	0.75
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	58,900	6,106.54	359,675,576	4,436.00	261,280,400	0.74
日本	株式	日立製作所	電気機器	81,200	4,236.63	344,014,637	3,128.00	253,993,600	0.71
日本	株式	中外製薬	医薬品	52,800	4,028.65	212,713,100	4,736.00	250,060,800	0.70
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	146,500	1,938.60	284,005,550	1,650.00	241,725,000	0.68
日本	株式	三菱電機	電気機器	169,000	1,597.48	269,975,420	1,370.50	231,614,500	0.65

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.17
		建設業	2.48
		食料品	3.87
		繊維製品	0.48
		パルプ・紙	0.22
		化学	7.22
		医薬品	6.83
		石油・石炭製品	0.42
		ゴム製品	0.55
		ガラス・土石製品	0.74
		鉄鋼	0.53
		非鉄金属	0.69
		金属製品	0.54
		機械	5.36
		電気機器	15.72
		輸送用機器	7.02
		精密機器	2.65
		その他製品	2.52
		電気・ガス業	1.46
		陸運業	3.53
		海運業	0.13
		空運業	0.32
		倉庫・運輸関連業	0.18
		情報・通信業	10.79
		卸売業	4.49
小売業	5.07		
銀行業	4.81		
証券、商品先物取引業	0.82		
保険業	1.85		
その他金融業	1.08		

	不動産業	1.87
	サービス業	5.25
合 計		99.76

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2020年09月	買建		6日本円	95,883,300	89,790,000	0.25

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	4,960,400,118	4.23
	カナダ	2,307,479,262	1.97
	ベルギー	45,920,301,709	39.17
	小計	53,188,181,089	45.37
地方債証券	カナダ	6,890,833,020	5.88
特殊債券	アメリカ	1,186,598,508	1.01
	カナダ	13,826,630,110	11.79
	ドイツ	6,829,011,921	5.83
	オランダ	3,151,546,512	2.69
	オーストリア	2,557,243,987	2.18
	スウェーデン	3,318,264,839	2.83
	ノルウェー	2,322,914,711	1.98
	国際機関	23,236,146,952	19.82
小計	56,428,357,540	48.14	
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		721,622,324	0.62
合計（純資産総額）		117,228,993,973	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
-------	----	------	---------	---------

為替予約取引	売建		118,130,161,548	100.77
--------	----	--	-----------------	--------

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	115,500,000	13,649.24	15,764,876,369	13,772.13	15,906,817,783	0.900	2029/6/22	13.57
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	90,300,000	13,442.20	12,138,310,725	13,583.14	12,265,583,262	0.800	2028/6/22	10.46
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	58,000,000	13,846.21	8,030,803,233	14,021.39	8,132,410,316	1.000	2031/6/22	6.94
国際機関	特殊債券	EUROFIMA	58,560,000	8,572.09	5,019,820,593	8,740.28	5,118,311,375	3.350	2029/5/21	4.37
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	300,000,000	1,624.02	4,872,061,370	1,609.36	4,828,109,471	3.750	2032/6/1	4.12
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	52,930,000	8,581.94	4,542,420,964	8,780.16	4,647,339,254	3.250	2028/4/12	3.96
カナダ	地方債証券	PROVINCE OF ALBERTA	35,000,000	11,614.48	4,065,068,231	12,243.39	4,285,187,320	3.300	2028/3/15	3.66
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	299,000,000	1,311.87	3,922,516,416	1,308.95	3,913,764,913	1.750	2026/11/12	3.34
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	21,000,000	18,294.33	3,841,809,970	18,106.39	3,802,343,730	5.500	2028/3/28	3.24
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	40,740,000	8,859.91	3,609,529,624	8,943.81	3,643,711,078	2.650	2028/12/15	3.11
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	41,000,000	8,270.53	3,390,917,785	8,370.69	3,431,986,246	1.900	2026/9/15	2.93
スウェーデン	特殊債券	KOMMUNINVEST I SVERIGE	265,000,000	1,244.01	3,296,639,891	1,252.17	3,318,264,839	1.000	2026/11/12	2.83
オーストリア	特殊債券	OEKB OEST. KONTROLLBANK	200,000,000	1,257.96	2,515,938,841	1,278.62	2,557,243,987	1.370	2028/11/13	2.18
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	23,000,000	10,422.87	2,397,261,046	10,542.94	2,424,877,032	0.625	2030/5/15	2.07
国際機関	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK	20,000,000	11,751.47	2,350,294,009	11,855.14	2,371,029,286	2.250	2029/6/18	2.02
ノルウェー	特殊債券	KOMMUNALBANKEN AS	27,990,000	8,057.34	2,255,251,831	8,299.08	2,322,914,711	2.400	2029/11/21	1.98
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	17,100,000	13,415.97	2,294,130,939	13,479.01	2,304,911,741	0.800	2027/6/22	1.97
オランダ	特殊債券	BNG BANK NV	25,000,000	8,644.02	2,161,006,944	8,824.46	2,206,115,701	3.300	2029/4/26	1.88
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	25,000,000	8,434.55	2,108,639,940	8,489.07	2,122,268,940	2.550	2025/3/15	1.81
カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	17,500,000	10,967.23	1,919,266,070	11,525.05	2,016,885,354	2.500	2026/4/20	1.72
国際機関	特殊債券	NORDIC INVESTMENT BANK	132,500,000	1,497.79	1,984,574,418	1,498.20	1,985,127,668	2.940	2031/10/17	1.69
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	11,000,000	15,373.11	1,691,042,850	16,205.77	1,782,635,361	1.900	2038/6/22	1.52
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	20,000,000	8,549.66	1,709,933,280	8,664.15	1,732,830,000	2.350	2027/6/15	1.48
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	20,000,000	8,269.60	1,653,921,984	8,423.96	1,684,793,616	1.750	2030/6/15	1.44
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	12,300,000	12,396.54	1,524,775,061	12,845.47	1,579,993,288	0.100	2030/6/22	1.35
ドイツ	特殊債券	KFW	16,000,000	8,573.33	1,371,734,000	8,674.92	1,387,987,751	4.000	2025/2/27	1.18
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	100,000,000	1,290.25	1,290,254,560	1,291.97	1,291,970,260	1.375	2028/5/12	1.10



国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	100,000,000	1,279.01	1,279,011,006	1,287.70	1,287,705,692	1.250	2029/11/12	1.10
カナダ	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	14,000,000	8,503.93	1,190,551,560	8,650.28	1,211,040,230	2.100	2029/9/15	1.03
アメリカ	特殊債券	TENN VALLEY AUTHORITY	10,000,000	11,303.04	1,130,304,671	11,865.98	1,186,598,508	2.875	2027/2/1	1.01

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	45.37
地方債証券	5.88
特殊債券	48.14
合計	99.38

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	売建	149,000,000.00	16,020,560,790	15,574,848,000	13.29
	加ドル	売建	210,593,551.74	16,623,525,571	16,388,523,993	13.98
	ユーロ	売建	373,450,000.00	45,354,130,376	46,367,492,900	39.55
	スウェーデンクローナ	売建	1,675,400,000.00	18,987,397,730	20,171,816,000	17.21
	豪ドル	売建	260,474,570.00	18,889,639,750	19,627,480,655	16.74

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## インデックス マザーファンド リート

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	20,088,991,464	97.67
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		479,021,547	2.33
合計(純資産総額)		20,568,013,011	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	----	------	---------	---------

株価指数先物取引	買建	日本	461,326,500	2.24
----------	----	----	-------------	------

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,245	648,000	1,454,760,000	592,000	1,329,040,000	6.46
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,508	295,195.46	1,035,545,700	364,500	1,278,666,000	6.22
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,319	555,000	1,287,045,000	540,000	1,252,260,000	6.09
日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	6,667	142,198.19	948,035,379	175,700	1,171,391,900	5.70
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	7,498	136,397.54	1,022,708,800	130,800	980,738,400	4.77
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,308	256,100	847,178,800	274,700	908,707,600	4.42
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,202	296,200	652,232,400	341,000	750,882,000	3.65
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,620	141,200	652,344,000	135,900	627,858,000	3.05
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	2,989	161,900	483,919,100	197,400	590,028,600	2.87
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	4,382	137,700	603,401,400	126,900	556,075,800	2.70
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	770	627,000	482,790,000	681,000	524,370,000	2.55
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,958	116,100	575,623,800	102,900	510,178,200	2.48
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,515	280,300	424,654,500	317,000	480,255,000	2.33
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	6,819	67,610.79	461,038,000	69,100	471,192,900	2.29
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,167	154,136.22	334,013,200	192,700	417,580,900	2.03
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	717	580,000	415,860,000	578,000	414,426,000	2.01
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,162	366,000	425,292,000	348,500	404,957,000	1.97
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,444	321,000	463,524,000	278,300	401,865,200	1.95
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	664	448,994.72	298,132,500	577,000	383,128,000	1.86
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,668	137,500	366,850,000	137,100	365,782,800	1.78
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,012	310,520.25	314,246,500	331,000	334,972,000	1.63
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	2,925	94,549.02	276,555,900	107,000	312,975,000	1.52
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,513	177,200	268,103,600	193,300	292,462,900	1.42
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	7,469	43,350	323,781,150	38,150	284,942,350	1.39
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	494	584,000	288,496,000	553,000	273,182,000	1.33

日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	2,094	111,000	232,434,000	118,700	248,557,800	1.21
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	2,352	109,400	257,308,800	104,000	244,608,000	1.19
日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	753	340,000	256,020,000	319,500	240,583,500	1.17
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,151	126,470.43	272,037,900	111,800	240,481,800	1.17
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	9,695	30,000	290,850,000	24,200	234,619,000	1.14

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.67
合計	97.67

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物 2020年09月	買建	279	日本円	459,956,230	461,326,500	2.24

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## インデックス マザーファンド 海外先進国債券

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	59,307,374	43.72
	カナダ	2,524,611	1.86
	メキシコ	1,025,258	0.76
	ドイツ	10,294,169	7.59
	イタリア	12,750,773	9.40
	フランス	14,019,928	10.33
	オランダ	2,744,892	2.02
	スペイン	8,185,919	6.03
	ベルギー	3,421,111	2.52
	オーストリア	2,134,767	1.57
	フィンランド	911,497	0.67
	アイルランド	1,035,977	0.76

	イギリス	8,799,898	6.49
	スウェーデン	389,664	0.29
	ノルウェー	303,616	0.22
	デンマーク	692,948	0.51
	ポーランド	808,076	0.60
	オーストラリア	2,973,813	2.19
	シンガポール	603,550	0.44
	マレーシア	683,560	0.50
	イスラエル	349,562	0.26
	小計	133,960,963	98.75
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,695,603	1.25
合計（純資産総額）		135,656,566	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		261,475	0.19

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	102,000	11,823.04	12,059,505	11,859.63	12,096,826	2.375	2027/5/15	8.92
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	101,000	11,376.47	11,490,239	11,383.83	11,497,669	2.375	2024/8/15	8.48
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	105,000	10,884.73	11,428,968	10,889.63	11,434,116	1.625	2023/4/30	8.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	77,000	10,708.94	8,245,890	10,706.58	8,244,071	2.000	2021/10/31	6.08
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	43,000	13,245.17	5,695,426	13,537.93	5,821,312	2.500	2046/2/15	4.29
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	30,000	16,432.72	4,929,819	16,637.52	4,991,256	4.375	2038/2/15	3.68
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000	13,277.54	3,983,262	13,401.10	4,020,330	2.000	2025/12/1	2.96
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	19,000	16,932.62	3,217,198	17,195.78	3,267,200	5.250	2029/11/1	2.41
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	14,000	23,004.16	3,220,583	23,244.47	3,254,227	4.500	2041/4/25	2.40
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	16,000	18,820.66	3,011,306	18,880.33	3,020,853	5.500	2029/4/25	2.23
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	21,000	13,926.14	2,924,489	13,939.91	2,927,383	5.500	2022/11/1	2.16
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	22,000	13,057.85	2,872,728	13,075.23	2,876,552	0.500	2025/5/25	2.12
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	16,000	17,466.95	2,794,712	17,532.11	2,805,139	5.150	2028/10/31	2.07
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	13,000	21,035.24	2,734,582	21,200.78	2,756,102	4.750	2035/4/25	2.03
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,000	21,511.43	2,581,372	21,799.42	2,615,931	4.900	2040/7/30	1.93
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	13,000	18,863.95	2,452,313	19,506.61	2,535,860	4.750	2044/9/1	1.87

ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	12,000	18,070.96	2,168,516	18,106.37	2,172,765	5.500	2028/3/28	1.60
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,000	25,092.52	2,007,402	25,431.01	2,034,481	4.750	2040/7/4	1.50
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	15,000	13,114.61	1,967,192	13,139.58	1,970,937	0.500	2025/2/15	1.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000	14,482.60	1,882,738	14,809.07	1,925,180	2.875	2049/5/15	1.42
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	14,000	13,216.74	1,850,344	13,201.49	1,848,209	3.000	2022/4/25	1.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000	13,682.57	1,778,735	13,941.83	1,812,438	2.750	2042/8/15	1.34
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,000	18,735.82	1,686,224	18,773.78	1,689,641	6.500	2027/7/4	1.25
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	19,000	8,661.19	1,645,627	8,664.43	1,646,242	2.750	2027/11/21	1.21
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,000	13,483.18	1,483,150	13,504.28	1,485,471	1.600	2025/4/30	1.10
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,000	10,608.92	1,485,250	10,603.61	1,484,506	1.625	2021/6/30	1.09
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,000	20,987.42	1,469,120	21,181.31	1,482,692	4.150	2037/3/15	1.09
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	11,000	12,959.00	1,425,491	12,986.35	1,428,499	0.250	2025/7/15	1.05
イギリス	国債証券	UK TREASURY	7,000	20,259.32	1,418,153	20,319.70	1,422,379	4.750	2030/12/7	1.05
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,000	13,466.81	1,346,682	13,471.21	1,347,121	2.000	2023/8/15	0.99

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.75
合計	98.75

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	売建	2,500.00	262,750	261,475	0.19

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 先進国資本エマージング株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	メキシコ	219,591,431	1.94

	ブラジル	1,365,369,747	12.06
	チリ	278,919,332	2.46
	ギリシャ	118,396,807	1.05
	トルコ	302,748,722	2.67
	チェコ	157,874,371	1.39
	ポーランド	391,763,799	3.46
	ロシア	99,908,760	0.88
	ケイマン	1,046,168,157	9.24
	香港	496,374,547	4.38
	マレーシア	443,852,204	3.92
	タイ	394,589,331	3.48
	インドネシア	914,889,074	8.08
	韓国	309,167,073	2.73
	台湾	312,718,232	2.76
	中国	2,327,399,242	20.55
	インド	1,491,269,306	13.17
	南アフリカ	466,748,877	4.12
	サウジアラビア	73,795,528	0.65
	小計	11,211,544,540	98.99
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		113,867,401	1.01
合計（純資産総額）		11,325,411,941	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
中国	株式	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	食品・飲料・タバコ	455,590	636.12	289,811,050	816.86	372,156,892	3.29
香港	株式	WHARF HOLDINGS LTD	不動産	2,050,000	231.00	473,557,037	178.20	365,310,000	3.23
中国	株式	ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	耐久消費財・アパレル	273,708	1,022.79	279,945,993	1,274.93	348,960,183	3.08
ブラジル	株式	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	食品・生活必需品 小売り	713,500	401.74	286,646,342	459.34	327,740,517	2.89
中国	株式	SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	食品・飲料・タバコ	308,490	843.92	260,343,194	964.72	297,607,552	2.63
ブラジル	株式	TELEF BRASIL-ADR	電気通信サービス	282,100	984.28	277,667,081	1,038.67	293,011,064	2.59
インドネシア	株式	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	自動車・自動車部品	7,880,000	35.20	277,439,040	37.08	292,190,400	2.58

インドネシア	株式	UNILEVER INDONESIA TBK PT	家庭用品・パーソナル用品	4,515,500	57.96	261,718,380	60.48	273,097,440	2.41
ブラジル	株式	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	電気通信サービス	181,146	1,415.23	256,364,703	1,492.64	270,386,128	2.39
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	10,197	23,078.94	235,335,992	26,436.60	269,574,051	2.38
中国	株式	CHONGQING BREWERY CO-A	食品・飲料・タバコ	239,000	917.93	219,385,270	1,086.86	259,760,735	2.29
ケイマン	株式	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	家庭用品・パーソナル用品	587,000	374.60	219,891,634	390.82	229,414,275	2.03
インドネシア	株式	HM SAMPOERNA TBK PT	食品・飲料・タバコ	18,549,400	12.45	231,051,326	12.27	227,712,434	2.01
中国	株式	BAIC MOTOR CORP LTD-H	自動車・自動車部品	4,372,500	50.51	220,889,492	51.70	226,080,113	2.00
インド	株式	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	自動車・自動車部品	22,728	8,315.26	188,989,309	8,834.21	200,784,016	1.77
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	29,300	6,133.74	179,718,699	6,515.53	190,905,146	1.69
インド	株式	HINDUSTAN UNILEVER LTD	家庭用品・パーソナル用品	61,315	2,964.66	181,778,549	3,095.79	189,818,732	1.68
ブラジル	株式	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	公益事業	201,750	877.10	176,956,942	905.90	182,766,858	1.61
ブラジル	株式	AMBEV SA-ADR	食品・飲料・タバコ	612,100	271.96	166,466,716	297.06	181,832,874	1.61
南アフリカ	株式	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	素材	21,650	7,323.06	158,544,303	8,166.00	176,793,900	1.56
インド	株式	NESTLE INDIA LIMITED	食品・飲料・タバコ	7,268	22,693.73	164,938,091	23,298.83	169,335,969	1.50
タイ	株式	TOTAL ACCESS COMMUNICATIONVDR	電気通信サービス	1,320,000	139.02	183,513,000	125.62	165,825,000	1.46
ポーランド	株式	SANTANDER BANK POLSKA SA	銀行	38,125	5,138.00	195,886,472	4,258.66	162,361,603	1.43
チェコ	株式	KOMERCNI BANKA AS	銀行	64,323	2,738.10	176,122,965	2,454.39	157,874,371	1.39
インド	株式	SIEMENS LTD	資本財	95,000	1,504.32	142,911,255	1,610.85	153,031,177	1.35
ケイマン	株式	51JOB INC-ADR	商業・専門サービス	21,100	7,441.24	157,010,249	7,131.62	150,477,351	1.33
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	150,500	808.16	121,629,266	992.92	149,435,212	1.32
南アフリカ	株式	KUMBA IRON ORE LTD	素材	43,607	3,079.56	134,290,482	3,403.81	148,430,052	1.31
ポーランド	株式	ORANGE POLSKA SA	電気通信サービス	695,000	178.92	124,349,504	199.15	138,415,748	1.22
マレーシア	株式	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	食品・飲料・タバコ	39,200	3,429.58	134,439,685	3,503.14	137,323,088	1.21

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	0.88
		素材	7.47
		資本財	1.35



商業・専門サービス	2.02
運輸	0.59
自動車・自動車部品	8.48
耐久消費財・アパレル	3.08
小売	5.71
食品・生活必需品小売り	5.22
食品・飲料・タバコ	16.12
家庭用品・パーソナル用品	7.96
ヘルスケア機器・サービス	1.11
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.16
銀行	11.26
各種金融	1.64
保険	2.43
不動産	3.23
電気通信サービス	12.76
公益事業	4.09
半導体・半導体製造装置	2.44
合 計	98.99

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## インデックス マザーファンド コモディティ

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ドイツ	11,044,327	99.39
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		68,057	0.61
合計（純資産総額）		11,112,384	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		74,478	0.67

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ドイツ	投資信託受益証券	ISH DIV COMDTY SWAP DE-ETF	6,015	1,852.01	11,139,897	1,836.13	11,044,327	99.39

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.39
合計	99.39

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	ユーロ	売建	600.00	74,280	74,478	0.67

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

本書提出日現在、取得申込みの受付は行なってありません。

### 2【換金（解約）手続等】

#### < 解約請求による換金 >

##### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

##### (2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

##### (3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

ニューヨーク証券取引所の休業日

英国証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

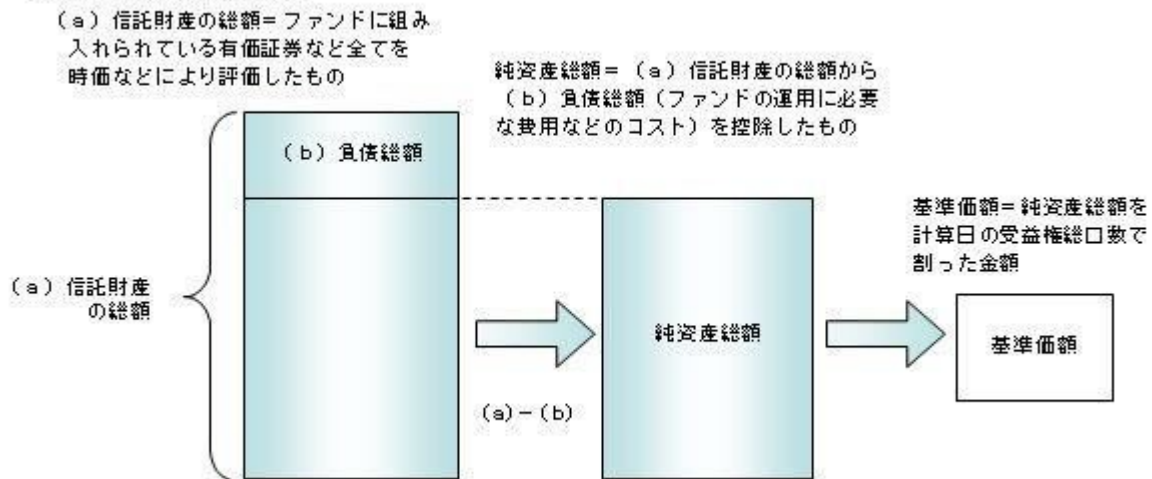
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## 投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

2026年7月17日までとします（2016年8月22日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年7月18日から翌年7月17日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## (5) 【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。（後述の

「書面決議」をご覧ください。）

- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 2026年6月30日以前の毎営業日において、この信託の1万口当たり基準価額が13,000円以上となった場合
  - ロ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ニ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
  - ホ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

#### 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

#### 信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

#### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

## 関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との投資顧問契約は、当ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

## (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2019年7月18日から2020年7月17日まで)の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】



## 【時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-08】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第3期 2019年 7月17日現在	第4期 2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	6,025,534	4,414,396
投資信託受益証券	54,641,839	42,539,876
親投資信託受益証券	112,222,816	80,970,842
流動資産合計	172,890,189	127,925,114
資産合計	172,890,189	127,925,114
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	-	40,000
未払受託者報酬	30,210	20,995
未払委託者報酬	807,273	561,559
未払利息	9	4
その他未払費用	202,709	141,204
流動負債合計	1,040,201	763,762
負債合計	1,040,201	763,762
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	157,990,435	116,572,008
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	13,859,553	10,589,344
(分配準備積立金)	13,969,492	10,813,443
元本等合計	171,849,988	127,161,352
純資産合計	171,849,988	127,161,352
負債純資産合計	172,890,189	127,925,114

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第3期		第4期	
	自 2018年 7月18日	至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日	至 2020年 7月17日
営業収益				
受取利息		19		4
有価証券売買等損益		2,566,789		3,079,468
営業収益合計		2,566,808		3,079,472
営業費用				
支払利息		3,220		1,469
受託者報酬		67,219		47,490
委託者報酬		1,795,688		1,269,768
その他費用		207,972		144,748
営業費用合計		2,074,099		1,463,475
営業利益又は営業損失( )		492,709		1,615,997
経常利益又は経常損失( )		492,709		1,615,997
当期純利益又は当期純損失( )		492,709		1,615,997
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		951,332		1,252,757
期首剰余金又は期首欠損金( )		18,489,047		13,859,553
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		6,073,535		3,633,449
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		6,073,535		3,633,449
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		13,859,553		10,589,344

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		第3期 2019年 7月17日現在	第4期 2020年 7月17日現在
1.	期首元本額	235,277,728円	157,990,435円
	期中追加設定元本額	- 円	- 円
	期中一部解約元本額	77,287,293円	41,418,427円
2.	受益権の総数	157,990,435口	116,572,008口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日		第4期 自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	1,158,672円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 506,222円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	285,369円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	53,307円	C 信託約款に定める収益調整金 39,334円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	12,525,451円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 10,307,221円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	14,022,799円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 10,852,777円
F	分配対象収益(1万口当たり)	887円	F 分配対象収益(1万口当たり) 930円
G	分配金額	0円	G 分配金額 0円
H	分配金額(1万口当たり)	0円	H 分配金額(1万口当たり) 0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	第4期 自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日

金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第3期 2019年 7月17日現在	第4期 2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第3期(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,986,585
親投資信託受益証券	495,991
合計	2,482,576

第4期（2020年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,502,676
親投資信託受益証券	897,626
合計	2,400,302

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第3期 2019年 7月17日現在		第4期 2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.0877円	1口当たり純資産額	1.0908円
(1万口当たり純資産額)	(10,877円)	(1万口当たり純資産額)	(10,908円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	F O F s用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）	3,819,051	4,898,696	
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	17,764,854	27,103,837	
	インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）	9,253,229	9,066,313	
	インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）	1,322,750	1,471,030	
投資信託受益証券 合計		32,159,884	42,539,876	
親投資信託受益証券	インデックス マザーファンド T O P I X	15,164,720	30,525,064	
	ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド	14,477,660	20,151,454	
	インデックス マザーファンド Jリート	10,874,830	12,065,623	
	先進国資本エマージング株式マザーファンド	2,877,660	3,071,902	
	インデックス マザーファンド 海外先進国債券	11,538,055	13,576,829	
	インデックス マザーファンド コモディティ	2,149,327	1,579,970	
親投資信託受益証券 合計		57,082,252	80,970,842	
合計		89,242,136	123,510,718	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）」「インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）」「インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）」「F O F s用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「インデックス マザーファンド T O P I X」「ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド」「インデックス マザーファンド Jリート」「インデックス マザーファンド 海外先進国債券」「先進国資本エマージング株式マザーファンド」「インデックス マザーファンド コモディティ」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、

同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,189,767	1,866,602
親投資信託受益証券	201,802,019	178,777,075
流動資産合計	203,991,786	180,643,677
資産合計	203,991,786	180,643,677
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	3,799	3,322
未払委託者報酬	7,609	6,658
未払利息	4	1
その他未払費用	152,664	128,912
流動負債合計	164,076	138,893
負債合計	164,076	138,893
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	139,725,303	118,306,879
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	64,102,407	62,197,905
（分配準備積立金）	40,567,185	37,689,291
元本等合計	203,827,710	180,504,784
純資産合計	203,827,710	180,504,784
負債純資産合計	203,991,786	180,643,677

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	204,021,248円	139,725,303円
	期首からの追加設定元本額	3,496,820円	40,672,632円
	期首からの一部解約元本額	67,792,765円	62,091,056円
2.	受益権の総数	139,725,303口	118,306,879口

（金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左



（有価証券に関する注記）

（2019年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	6,357,622
合計	6,357,622

（2020年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	8,159,977
合計	8,159,977

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.4588円	1口当たり純資産額	1.5257円
(1万口当たり純資産額)	(14,588円)	(1万口当たり純資産額)	(15,257円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	65,700,296	178,777,075	
	合計	65,700,296	178,777,075	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）」は、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	208,500,589	1,212,929,118
コール・ローン	2,670,925,763	953,597,712
出資金	15,604,154	-
株式	136,125,585,077	233,084,010,500
投資証券	3,756,393,267	5,734,916,802
派生商品評価勘定	5,078,539	108,643,792
未収入金	2,663,870	9,160,188
未収配当金	112,050,350	192,240,989
差入委託証拠金	524,768,841	979,494,461
流動資産合計	143,421,570,450	242,274,993,562
資産合計	143,421,570,450	242,274,993,562
負債の部		

流動負債		
派生商品評価勘定	4,052,060	1,806,375
未払金	2,506,175,538	-
未払解約金	51,308,323	287,587,607
未払利息	4,936	790
流動負債合計	2,561,540,857	289,394,772
負債合計	2,561,540,857	289,394,772
純資産の部		
元本等		
元本	54,317,132,526	88,927,779,693
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	86,542,897,067	153,057,819,097
元本等合計	140,860,029,593	241,985,598,790
純資産合計	140,860,029,593	241,985,598,790
負債純資産合計	143,421,570,450	242,274,993,562

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>出資金、株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	35,324,568,583円	54,317,132,526円

期首からの追加設定元本額	22,426,161,997円	49,853,572,960円
期首からの一部解約元本額	3,433,598,054円	15,242,925,793円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	18,113,852,893円	20,700,524,661円
DCインデックスバランス(株式20)	101,269,141円	128,876,857円
DCインデックスバランス(株式40)	271,504,581円	325,996,096円
DCインデックスバランス(株式60)	520,810,162円	620,009,189円
DCインデックスバランス(株式80)	539,622,699円	629,217,786円
世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,067,160,357円	1,849,038,998円
日興五大陸株式ファンド	5,201,954,796円	4,735,308,855円
インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	77,816,689円	65,700,296円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	149,883,088円	145,287,200円
インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,968,516,761円	6,643,057,674円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	11,554,226,626円	44,786,951,988円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,926,009円	4,900,938円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,143,857円	4,047,021円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,411,889円	5,715,794円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	5,938,453円	5,372,839円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,120,343,469円	3,658,503,134円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	27,294,276円	28,021,258円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	78,595,471円	75,855,066円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	112,631,814円	110,849,277円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	110,506,809円	105,811,497円
インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,278,722,686円	4,298,733,269円
計	54,317,132,526円	88,927,779,693円
2. 受益権の総数	54,317,132,526口	88,927,779,693口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	1,942,860
株式	11,394,565,965
投資証券	384,600,492
合計	11,781,109,317

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	8,192,225,483
投資証券	1,045,874,845
合計	7,146,350,638

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,109,114,414	-	1,107,955,178	1,159,236
	合計	1,109,114,414	-	1,107,955,178	1,159,236

(2020年 7月17日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,138,426,152	-	3,235,659,844	97,233,692
	合計	3,138,426,152	-	3,235,659,844	97,233,692

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	2,878,216,455	-	2,880,402,170	2,185,715
	米ドル	2,036,250,190	-	2,039,694,000	3,443,810
	加ドル	100,109,350	-	100,091,200	18,150
	ユーロ	371,537,350	-	370,350,000	1,187,350
	英ポンド	139,780,160	-	139,765,600	14,560
	スイスフラン	93,479,417	-	93,497,330	17,913
	スウェーデンクローナ	25,157,200	-	25,157,200	-
	ノルウェークローネ	11,174,644	-	11,156,080	18,564
	デンマーククローネ	7,744,520	-	7,739,760	4,760
	豪ドル	55,558,924	-	55,556,000	2,924
	香港ドル	37,424,700	-	37,395,000	29,700
合計		2,878,216,455	-	2,880,402,170	2,185,715

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,159,038,800	-	1,169,172,000	10,133,200
	米ドル	813,760,840	-	814,901,000	1,140,160
	ユーロ	345,277,960	-	354,271,000	8,993,040
	売建	201,549,125	-	202,078,600	529,475
	米ドル	171,144,000	-	171,632,000	488,000
	シンガポールドル	30,405,125	-	30,446,600	41,475
	合計	1,360,587,925	-	1,371,250,600	9,603,725

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	2.5933円	1口当たり純資産額	2.7211円
(1万口当たり純資産額)	(25,933円)	(1万口当たり純資産額)	(27,211円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式



通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	40,745	15.39	627,065.55	
	CABOT OIL & GAS CORP	23,070	17.71	408,569.70	
	CHENIERE ENERGY INC	12,390	50.54	626,190.60	
	CHEVRON CORP	104,271	88.36	9,213,385.56	
	CONCHO RESOURCES INC	11,125	51.29	570,601.25	
	CONOCOPHILLIPS	58,300	41.59	2,424,697.00	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,850	39.51	270,643.50	
	EOG RESOURCES INC	34,112	47.82	1,631,235.84	
	EXXON MOBIL CORP	234,871	44.28	10,400,087.88	
	HALLIBURTON CO	47,837	13.09	626,186.33	
	HESS CORP	16,170	48.67	786,993.90	
	HOLLYFRONTIER CORP	7,740	28.41	219,893.40	
	KINDER MORGAN INC	108,650	14.99	1,628,663.50	
	MARATHON PETROLEUM CORP	34,972	37.39	1,307,603.08	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	22,851	11.52	263,243.52	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	51,231	17.01	871,439.31	
	ONEOK INC	22,780	28.85	657,203.00	
	PHILLIPS 66	25,755	64.87	1,670,726.85	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,660	96.82	935,281.20	
	SCHLUMBERGER LTD	81,251	18.82	1,529,143.82	
	VALERO ENERGY CORP	22,292	56.58	1,261,281.36	
	WILLIAMS COS INC	68,944	19.90	1,371,985.60	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12,315	287.19	3,536,744.85	
	ALBEMARLE CORP	5,730	86.45	495,358.50	
	AMCOR PLC	86,480	10.75	929,660.00	
	AVERY DENNISON CORP	4,640	119.42	554,108.80	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,010	23.74	237,637.40	
	BALL CORP	17,440	69.47	1,211,556.80	
	CELANESE CORP	7,140	90.59	646,812.60	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,140	29.96	363,714.40	
	CORTEVA INC	42,482	27.92	1,186,097.44	
	CROWN HOLDINGS INC	8,775	67.07	588,539.25	
DOW INC	41,195	43.83	1,805,576.85		

DUPONT DE NEMOURS INC	42,872	54.78	2,348,528.16
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,115	75.65	613,899.75
ECOLAB INC	14,410	208.29	3,001,458.90
FMC CORP	6,990	106.18	742,198.20
FREEPORT-MCMORAN INC	83,608	13.47	1,126,199.76
INTERNATIONAL PAPER CO	20,830	37.39	778,833.70
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5,415	129.61	701,838.15
LINDE PLC	29,570	238.89	7,063,977.30
LYONDELLBASELL INDU-CL A	15,260	68.86	1,050,803.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,465	223.09	773,006.85
MOSAIC CO/THE	23,430	13.20	309,276.00
NEWMONT CORP	43,172	61.55	2,657,236.60
NUCOR CORP	17,449	41.76	728,670.24
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,220	107.05	558,801.00
PPG INDUSTRIES INC	12,704	115.26	1,464,263.04
RPM INTERNATIONAL INC	8,430	77.41	652,566.30
SEALED AIR CORP	7,116	37.00	263,292.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,687	598.77	2,806,434.99
STEEL DYNAMICS INC	12,240	27.03	330,847.20
VULCAN MATERIALS CO	7,563	124.23	939,551.49
WESTROCK CO	13,449	30.72	413,153.28
3M CO	31,876	160.50	5,116,098.00
AERCAP HOLDINGS NV	6,440	31.70	204,148.00
ALLEGION PLC	5,950	107.41	639,089.50
AMETEK INC	12,693	92.73	1,177,021.89
BOEING CO/THE	29,632	178.70	5,295,238.40
CARRIER GLOBAL CORP	47,448	26.61	1,262,591.28
CATERPILLAR INC	30,756	138.56	4,261,551.36
CUMMINS INC	8,245	183.73	1,514,853.85
DEERE & CO	16,450	173.42	2,852,759.00
DOVER CORP	8,100	102.37	829,197.00
EATON CORP PLC	22,896	93.56	2,142,149.76
EMERSON ELECTRIC CO	33,620	63.14	2,122,766.80
FASTENAL CO	31,926	43.50	1,388,781.00
FORTIVE CORP	16,594	71.71	1,189,955.74

FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	7,000	69.07	483,490.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	12,972	148.51	1,926,471.72	
GENERAL ELECTRIC CO	488,293	7.05	3,442,465.65	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	8,950	35.27	315,666.50	
HEICO CORP	2,000	96.69	193,380.00	
HEICO CORP-CLASS A	4,130	78.79	325,402.70	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	39,476	153.08	6,042,986.08	
HOWMET AEROSPACE INC	20,893	16.20	338,466.60	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2,230	179.37	399,995.10	
IDEX CORP	3,890	168.46	655,309.40	
ILLINOIS TOOL WORKS	17,805	181.61	3,233,566.05	
INGERSOLL-RAND INC	22,598	30.68	693,306.64	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8,080	82.62	667,569.60	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,370	40.40	459,348.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	13,200	20.69	273,108.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	45,104	37.17	1,676,515.68	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12,155	167.03	2,030,249.65	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,220	252.56	560,683.20	
LOCKHEED MARTIN CORP	14,056	365.88	5,142,809.28	
MASCO CORP	15,489	52.34	810,694.26	
NORDSON CORP	3,030	191.30	579,639.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	8,894	303.65	2,700,663.10	
OTIS WORLDWIDE CORP	23,724	58.32	1,383,583.68	
OWENS CORNING	6,290	59.46	374,003.40	
PACCAR INC	18,394	79.45	1,461,403.30	
PARKER HANNIFIN CORP	7,450	184.46	1,374,227.00	
PENTAIR PLC	8,438	41.75	352,286.50	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	84,106	62.37	5,245,691.22	
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,273	223.28	1,400,635.44	
ROPER TECHNOLOGIES INC	5,630	405.44	2,282,627.20	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	10,000	40.08	400,800.00	
SMITH (A.O.) CORP	7,970	50.81	404,955.70	
SNAP-ON INC	3,080	142.82	439,885.60	
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,946	152.82	1,214,307.72	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,320	322.95	749,244.00	

TEXTRON INC	11,916	33.51	399,305.16
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12,636	101.94	1,288,113.84
TRANSDIGM GROUP INC	2,890	431.47	1,246,948.30
UNITED RENTALS INC	4,690	158.44	743,083.60
WABTEC CORP	10,600	61.46	651,476.00
WW GRAINGER INC	2,777	333.32	925,629.64
XYLEM INC	10,568	74.75	789,958.00
CINTAS CORP	5,007	277.45	1,389,192.15
COPART INC	11,450	86.53	990,768.50
COSTAR GROUP INC	2,245	695.55	1,561,509.75
EQUIFAX INC	7,074	165.21	1,168,695.54
IHS MARKIT LTD	20,423	77.47	1,582,169.81
NIELSEN HOLDINGS PLC	20,905	15.53	324,654.65
REPUBLIC SERVICES INC	12,330	84.60	1,043,118.00
ROBERT HALF INTL INC	7,365	54.67	402,644.55
ROLLINS INC	8,030	47.00	377,410.00
TRANSUNION	11,060	86.08	952,044.80
VERISK ANALYTICS INC	8,390	175.42	1,471,773.80
WASTE CONNECTIONS INC	14,246	100.04	1,425,169.84
WASTE MANAGEMENT INC	22,604	107.46	2,429,025.84
AMERCO	635	312.15	198,215.25
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	7,210	85.91	619,411.10
CSX CORP	42,613	71.07	3,028,505.91
DELTA AIR LINES INC	8,455	27.26	230,483.30
EXPEDITORS INTL WASH INC	10,017	79.14	792,745.38
FEDEX CORP	13,028	166.10	2,163,950.80
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,500	132.55	596,475.00
KANSAS CITY SOUTHERN	5,040	158.42	798,436.80
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,140	43.87	313,231.80
NORFOLK SOUTHERN CORP	14,180	182.92	2,593,805.60
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,655	180.97	1,023,385.35
SOUTHWEST AIRLINES CO	8,120	34.21	277,785.20
UBER TECHNOLOGIES INC	53,230	32.35	1,721,990.50
UNION PACIFIC CORP	38,256	176.87	6,766,338.72
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	38,847	119.74	4,651,539.78

XPO LOGISTICS INC	4,830	80.17	387,221.10
APTIV PLC	14,350	82.27	1,180,574.50
AUTOLIV INC	4,250	68.07	289,297.50
BORGWARNER INC	9,890	37.77	373,545.30
FORD MOTOR COMPANY	198,895	6.86	1,364,419.70
GENERAL MOTORS CORP	69,685	26.85	1,871,042.25
LEAR CORP	2,710	115.00	311,650.00
TESLA INC	8,175	1,500.64	12,267,732.00
DR HORTON INC	19,466	62.54	1,217,403.64
GARMIN LTD	7,065	101.04	713,847.60
HASBRO INC	6,698	77.51	519,161.98
LENNAR CORP-CL A	14,960	69.81	1,044,357.60
LULULEMON ATHLETICA INC	6,660	313.08	2,085,112.80
MOHAWK INDUSTRIES INC	3,268	77.93	254,675.24
NEWELL BRANDS INC	27,246	16.55	450,921.30
NIKE INC -CL B	68,868	97.26	6,698,101.68
NVR INC	220	3,345.05	735,911.00
PULTE GROUP INC	15,390	36.75	565,582.50
RALPH LAUREN CORP	2,895	74.60	215,967.00
VF CORP	17,460	62.32	1,088,107.20
WHIRLPOOL CORP	4,264	144.31	615,337.84
ARAMARK	10,720	23.25	249,240.00
CARNIVAL CORP	23,087	15.78	364,312.86
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,435	1,129.51	1,620,846.85
DARDEN RESTAURANTS INC	6,553	76.69	502,549.57
DOMINO'S PIZZA INC	2,090	407.52	851,716.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	15,620	80.89	1,263,501.80
LAS VEGAS SANDS CORP	20,770	49.71	1,032,476.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	16,493	93.11	1,535,663.23
MCDONALD'S CORP	41,341	190.92	7,892,823.72
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	13,580	17.44	236,835.20
MGM RESORTS INTERNATIONAL	28,920	17.60	508,992.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,358	53.94	612,650.52
STARBUCKS CORP	64,974	74.39	4,833,415.86
VAIL RESORTS INC	2,220	191.00	424,020.00

WYNN RESORTS LTD	5,560	84.60	470,376.00
YUM! BRANDS INC	17,054	89.69	1,529,573.26
ACTIVISION BLIZZARD INC	42,940	79.37	3,408,147.80
ALPHABET INC-CL A	16,660	1,514.92	25,238,567.20
ALPHABET INC-CL C	17,052	1,518.00	25,884,936.00
ALTICE USA INC- A	16,770	24.17	405,330.90
CABLE ONE INC	250	1,783.04	445,760.00
CHARTER COMMUNICATION-A	8,131	558.03	4,537,341.93
COMCAST CORP-CLASS A	252,114	42.14	10,624,083.96
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	9,520	22.02	209,630.40
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	20,870	19.70	411,139.00
DISH NETWORK CORP-A	12,729	33.23	422,984.67
ELECTRONIC ARTS INC	16,124	138.05	2,225,918.20
FACEBOOK INC-CLASS A	133,690	240.93	32,209,931.70
FOX CORP - CLASS A	17,524	26.17	458,603.08
FOX CORP- CLASS B	11,786	26.39	311,091.47
IAC/INTERACTIVECORP	4,350	125.22	544,707.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	23,496	18.20	427,627.20
LIBERTY BROADBAND-A	1,280	128.54	164,531.20
LIBERTY BROADBAND-C	6,500	130.79	850,135.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	5,555	35.63	197,924.65
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	9,296	35.58	330,751.68
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	10,160	36.05	366,268.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,820	50.85	397,647.00
MATCH GROUP INC	12,562	94.46	1,186,606.52
NETFLIX INC	24,360	527.39	12,847,220.40
NEWS CORP - CLASS A	18,680	12.76	238,356.80
OMNICOM GROUP	11,727	56.25	659,643.75
PINTEREST INC- CLASS A	18,920	24.65	466,378.00
ROKU INC	4,850	153.31	743,553.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,240	5.95	281,078.00
SNAP INC - A	47,130	23.90	1,126,407.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	6,440	150.31	967,996.40
THE WALT DISNEY CO.	100,212	119.43	11,968,319.16
TWITTER INC	44,060	35.28	1,554,436.80

VIACOMCBS INC - CLASS B	31,833	25.50	811,741.50
ZILLOW GROUP INC - C	6,770	62.19	421,026.30
ADVANCE AUTO PARTS INC	4,408	145.35	640,702.80
AMAZON.COM INC	23,525	2,999.90	70,572,647.50
AUTOZONE INC	1,307	1,149.32	1,502,161.24
BEST BUY CO INC	12,554	88.35	1,109,145.90
BOOKING HOLDINGS INC	2,268	1,746.79	3,961,719.72
BURLINGTON STORES INC	3,830	190.14	728,236.20
CARMAX INC	9,609	95.22	914,968.98
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	14,180	188.92	2,678,885.60
DOLLAR TREE INC	13,176	96.63	1,273,196.88
EBAY INC	45,437	58.65	2,664,880.05
EXPEDIA INC	7,412	87.17	646,104.04
GENUINE PARTS CO	7,831	88.64	694,139.84
HOME DEPOT INC	60,580	258.08	15,634,486.40
LKQ CORP	16,840	28.45	479,098.00
LOWE'S COS INC	42,462	142.75	6,061,450.50
MERCADOLIBRE INC	2,490	956.62	2,381,983.80
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,115	431.67	1,776,322.05
ROSS STORES INC	20,022	84.56	1,693,060.32
TARGET CORP	28,000	121.95	3,414,600.00
TIFFANY & CO	5,820	122.02	710,156.40
TJX COMPANIES INC	67,256	53.51	3,598,868.56
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,990	142.15	851,478.50
ULTA BEAUTY INC	3,150	203.18	640,017.00
WAYFAIR INC- CLASS A	3,350	219.85	736,497.50
COSTCO WHOLESALE CORP	24,499	326.27	7,993,288.73
KROGER CO	45,030	33.73	1,518,861.90
SYSCO CORP	27,926	54.62	1,525,318.12
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	42,062	41.35	1,739,263.70
WALMART INC	78,712	132.20	10,405,726.40
ALTRIA GROUP INC	102,798	41.48	4,264,061.04
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	28,963	40.96	1,186,324.48
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	18,420	66.72	1,228,982.40
BUNGE LTD	9,207	42.84	394,427.88

CAMPBELL SOUP CO	8,995	49.55	445,702.25
COCA-COLA CO/THE	226,172	46.15	10,437,837.80
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10,620	39.00	414,180.00
CONAGRA BRANDS INC	27,710	36.60	1,014,186.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8,700	181.24	1,576,788.00
GENERAL MILLS INC	33,139	64.69	2,143,761.91
HERSHEY CO/THE	8,325	134.45	1,119,296.25
HORMEL FOODS CORP	17,870	49.53	885,101.10
INGREDION INC	3,120	84.49	263,608.80
JM SMUCKER CO/THE	6,390	106.08	677,851.20
KELLOGG CO	14,738	68.24	1,005,721.12
KEURIG DR PEPPER INC	19,450	29.56	574,942.00
KRAFT HEINZ CO/THE	36,031	34.40	1,239,466.40
LAMB WESTON HOLDING INC	8,960	66.92	599,603.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7,155	189.72	1,357,446.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	11,590	36.07	418,051.30
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	79,265	53.04	4,204,215.60
MONSTER BEVERAGE CORP	22,840	72.62	1,658,640.80
PEPSICO INC	77,111	133.88	10,323,620.68
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	86,218	75.35	6,496,526.30
TYSON FOODS INC-CL A	17,926	60.37	1,082,192.62
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,000	84.20	1,178,800.00
CLOROX COMPANY	7,296	227.91	1,662,831.36
COLGATE-PALMOLIVE CO	45,390	74.98	3,403,342.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	12,820	199.14	2,552,974.80
KIMBERLY-CLARK CORP	18,813	143.68	2,703,051.84
PROCTER & GAMBLE CO	137,149	124.76	17,110,709.24
ABBOTT LABORATORIES	97,826	96.40	9,430,426.40
ABIOMED INC	2,390	273.04	652,565.60
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,960	309.00	1,223,640.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	8,954	102.74	919,933.96
ANTHEM INC	13,951	264.09	3,684,319.59
BAXTER INTERNATIONAL INC	27,519	85.81	2,361,405.39
BECTON DICKINSON AND CO	15,147	265.05	4,014,712.35
BOSTON SCIENTIFIC CORP	77,458	36.37	2,817,147.46



CARDINAL HEALTH INC	17,575	52.42	921,281.50	
CENTENE CORP	33,927	66.03	2,240,199.81	
CERNER CORP	16,450	71.70	1,179,465.00	
CIGNA CORP	20,600	180.00	3,708,000.00	
COOPER COS INC/THE	2,840	288.93	820,561.20	
CVS HEALTH CORP	72,158	64.99	4,689,548.42	
DANAHER CORP	34,729	188.81	6,557,182.49	
DAVITA INC	5,038	84.81	427,272.78	
DENTSPLY SIRONA INC	11,502	44.33	509,883.66	
DEXCOM INC	5,340	413.22	2,206,594.80	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	33,340	71.85	2,395,479.00	
HCA HEALTHCARE INC	15,775	107.14	1,690,133.50	
HENRY SCHEIN INC	8,370	64.76	542,041.20	
HOLOGIC INC	15,488	59.96	928,660.48	
HUMANA INC	7,375	395.89	2,919,688.75	
IDEXX LABORATORIES INC	4,870	339.20	1,651,904.00	
INSULET CORP	3,850	196.42	756,217.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	6,475	604.25	3,912,518.75	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	5,665	190.45	1,078,899.25	
MASIMO CORP	2,870	227.61	653,240.70	
MCKESSON CORP	9,114	153.37	1,397,814.18	
MEDTRONIC PLC	74,328	95.75	7,116,906.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	3,380	184.18	622,528.40	
QUEST DIAGNOSTICS	7,906	123.68	977,814.08	
RESMED INC	8,170	195.82	1,599,849.40	
STERIS PLC	4,210	157.10	661,391.00	
STRYKER CORP	18,853	186.59	3,517,781.27	
TELADOC HEALTH INC	3,930	218.56	858,940.80	
TELEFLEX INC	2,650	369.94	980,341.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	52,680	307.15	16,180,662.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,440	98.40	436,896.00	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,944	126.05	623,191.20	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,900	246.26	1,699,194.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,640	240.36	874,910.40	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	11,062	130.56	1,444,254.72	

ABBVIE INC	97,496	99.92	9,741,800.32
AGILENT TECHNOLOGIES INC	16,720	92.86	1,552,619.20
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	12,960	109.47	1,418,731.20
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,580	156.03	1,026,677.40
AMGEN INC	32,711	255.20	8,347,847.20
AVANTOR INC	22,000	18.77	412,940.00
BEIGENE LTD-ADR	2,360	231.59	546,552.40
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,150	501.99	577,288.50
BIOGEN INC	9,723	279.54	2,717,967.42
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10,710	127.78	1,368,523.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	125,175	59.32	7,425,381.00
CATALENT INC	8,690	83.53	725,875.70
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	26,486	24.00	635,664.00
ELI LILLY & CO	47,734	165.00	7,876,110.00
EXACT SCIENCES CORP	8,580	95.17	816,558.60
GILEAD SCIENCES INC	69,994	76.64	5,364,340.16
ILLUMINA INC	8,210	375.88	3,085,974.80
INCYTE CORP	10,910	101.58	1,108,237.80
IONIS PHARMACEUTICALS INC	8,570	62.19	532,968.30
IQVIA HOLDINGS INC	10,733	149.68	1,606,515.44
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,140	108.56	340,878.40
JOHNSON & JOHNSON	146,361	149.25	21,844,379.25
MERCK & CO. INC.	140,763	79.40	11,176,582.20
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,275	860.68	1,097,367.00
MODERNA INC	15,100	81.81	1,235,331.00
MYLAN NV	26,285	16.84	442,639.40
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,510	133.37	734,868.70
PERKINELMER INC	6,460	108.94	703,752.40
PERRIGO CO PLC	7,139	57.82	412,776.98
PFIZER INC	307,090	35.60	10,932,404.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	5,620	632.21	3,553,020.20
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,730	169.41	631,917.95
SEATTLE GENETICS INC	7,000	177.66	1,243,620.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	68,320	12.30	840,336.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	22,124	392.42	8,681,900.08

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14,390	290.56	4,181,158.40
WATERS CORP	3,666	224.04	821,330.64
ZOETIS INC	26,560	142.94	3,796,486.40
BANK OF AMERICA CORP	435,949	23.93	10,432,259.57
CITIGROUP INC	116,717	51.46	6,006,256.82
CITIZENS FINANCIAL GROUP	23,680	25.45	602,656.00
COMERICA INC	7,850	36.76	288,566.00
EAST WEST BANCORP INC	7,460	35.33	263,561.80
FIFTH THIRD BANCORP	34,439	19.16	659,851.24
FIRST REPUBLIC BANK/CA	10,280	112.44	1,155,883.20
HUNTINGTON BANCSHARES INC	50,560	9.07	458,579.20
JPMORGAN CHASE & CO	170,710	100.01	17,072,707.10
KEYCORP	58,568	11.98	701,644.64
M & T BANK CORP	7,243	102.52	742,552.36
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	27,220	11.66	317,385.20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24,970	104.99	2,621,600.30
REGIONS FINANCIAL CORP	62,744	10.80	677,635.20
SIGNATURE BANK	3,150	107.50	338,625.00
SVB FINANCIAL GROUP	2,420	220.18	532,835.60
TRUIST FINANCIAL CORP	71,790	37.22	2,672,023.80
US BANCORP	74,091	37.56	2,782,857.96
WELLS FARGO & CO	215,760	25.46	5,493,249.60
ZIONS BANCORP NA	9,240	33.39	308,523.60
ALLY FINANCIAL INC	20,430	22.41	457,836.30
AMERICAN EXPRESS CO	38,404	96.32	3,699,073.28
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,520	152.89	996,842.80
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	9,500	51.22	486,590.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	42,962	36.74	1,578,423.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	76,750	191.01	14,660,017.50
BLACKROCK INC	8,440	566.96	4,785,142.40
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	38,280	55.40	2,120,712.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	23,715	63.36	1,502,582.40
CARLYLE GROUP INC/THE	7,170	28.86	206,926.20
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6,300	92.91	585,333.00
CME GROUP INC	20,040	167.21	3,350,888.40

DISCOVER FINANCIAL SERVICES	16,950	50.29	852,415.50	
E*TRADE FINANCIAL CORP	10,150	54.37	551,855.50	
EQUITABLE HOLDINGS INC	23,170	20.47	474,289.90	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,210	350.05	773,610.50	
FRANKLIN RESOURCES INC	15,725	21.31	335,099.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	18,158	214.67	3,897,977.86	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	30,850	92.37	2,849,614.50	
INVESCO LTD	22,157	10.73	237,744.61	
KKR & CO INC -A	28,560	34.67	990,175.20	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2,060	530.76	1,093,365.60	
MOODY'S CORP	9,087	289.38	2,629,596.06	
MORGAN STANLEY	66,505	52.64	3,500,823.20	
MSCI INC	4,990	370.16	1,847,098.40	
NASDAQ INC	5,835	127.03	741,220.05	
NORTHERN TRUST CORP	10,690	79.94	854,558.60	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,020	72.75	583,455.00	
S&P GLOBAL INC	13,492	349.51	4,715,588.92	
SCHWAB (CHARLES) CORP	61,204	34.92	2,137,243.68	
SEI INVESTMENTS COMPANY	7,725	57.41	443,492.25	
STATE STREET CORP	18,797	64.52	1,212,782.44	
SYNCHRONY FINANCIAL	34,440	23.75	817,950.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	13,565	132.07	1,791,529.55	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	14,090	37.74	531,756.60	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	54.02	235,527.20	
VOYA FINANCIAL INC	9,110	49.29	449,031.90	
AFLAC INC	35,714	36.37	1,298,918.18	
ALLEGHANY CORP	820	536.50	439,930.00	
ALLSTATE CORP	16,523	91.61	1,513,672.03	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	4,850	63.33	307,150.50	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	49,495	32.56	1,611,557.20	
AON PLC	12,792	202.67	2,592,554.64	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	25,845	30.82	796,542.90	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,470	102.55	1,176,248.50	
ASSURANT INC	3,300	105.07	346,731.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	9,520	34.05	324,156.00	

BROWN & BROWN INC	15,430	43.43	670,124.90
CHUBB LTD	25,245	136.03	3,434,077.35
CINCINNATI FINANCIAL CORP	8,940	75.81	677,741.40
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	202.25	240,677.50
EVEREST RE GROUP LTD	2,314	223.10	516,253.40
FNF GROUP	15,131	32.60	493,270.60
GLOBE LIFE INC	5,426	75.97	412,213.22
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	20,032	42.31	847,553.92
LINCOLN NATIONAL CORP	8,243	37.50	309,112.50
LOEWS CORP	16,785	36.24	608,288.40
MARKEL CORP	795	953.82	758,286.90
MARSH & MCLENNAN COS	28,133	111.83	3,146,113.39
METLIFE INC	45,945	38.73	1,779,449.85
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15,700	44.76	702,732.00
PROGRESSIVE CORP	31,210	87.11	2,718,703.10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	20,602	64.25	1,323,678.50
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,610	83.74	302,301.40
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,437	183.70	447,676.90
TRAVELERS COS INC/THE	13,654	120.50	1,645,307.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,918	207.49	1,435,415.82
WR BERKLEY CORP	9,914	63.35	628,051.90
CBRE GROUP INC - A	16,420	44.59	732,167.80
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	3.96	194,832.00
JONES LANG LASALLE INC	2,800	104.87	293,636.00
ACCENTURE PLC-CL A	35,218	219.11	7,716,615.98
ADOBE INC	26,759	426.29	11,407,094.11
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	8,840	111.66	987,074.40
ANSYS INC	4,560	295.30	1,346,568.00
AUTODESK INC	12,610	234.03	2,951,118.30
AUTOMATIC DATA PROCESSING	24,131	146.18	3,527,469.58
AVALARA INC	4,050	124.31	503,455.50
BLACK KNIGHT INC	9,530	70.76	674,342.80
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	7,490	70.90	531,041.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	6,100	127.46	777,506.00
CADENCE DESIGN SYS INC	16,100	98.68	1,588,748.00

CDK GLOBAL INC	5,890	42.93	252,857.70
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7,250	119.23	864,417.50
CITRIX SYSTEMS INC	6,348	151.87	964,070.76
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	29,908	61.05	1,825,883.40
COUPA SOFTWARE INC	3,730	296.95	1,107,623.50
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	5,680	101.06	574,020.80
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,090	108.90	227,601.00
DATADOG INC-CLASS A	5,760	85.31	491,414.40
DOCUSIGN INC	9,380	191.72	1,798,333.60
DROPBOX INC-CLASS A	10,710	20.66	221,268.60
DYNATRACE INC	6,630	40.44	268,117.20
EPAM SYSTEMS INC	3,010	258.22	777,242.20
FAIR ISAAC CORP	1,620	400.29	648,469.80
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	34,098	138.85	4,734,507.30
FISERV INC	32,304	99.38	3,210,371.52
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,540	260.29	1,181,716.60
FORTINET INC	8,040	127.35	1,023,894.00
GARTNER INC	4,890	124.51	608,853.90
GLOBAL PAYMENTS INC	16,729	166.55	2,786,214.95
GODADDY INC-CLASS A	10,840	70.37	762,810.80
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	5,520	114.17	630,218.40
INTL BUSINESS MACHINES CORP	49,152	124.01	6,095,339.52
INTUIT INC	14,416	285.70	4,118,651.20
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4,240	178.82	758,196.80
LEIDOS HOLDINGS INC	8,490	86.58	735,064.20
MASTERCARD INC	49,690	299.35	14,874,701.50
MICROSOFT CORP	401,714	203.92	81,917,518.88
MONGODB INC	2,470	204.93	506,177.10
NORTONLIFELOCK INC	35,105	20.17	708,067.85
OKTA INC	6,500	202.52	1,316,380.00
ORACLE CORP	124,473	55.82	6,948,082.86
PALO ALTO NETWORKS INC	5,080	237.38	1,205,890.40
PAYCHEX INC	17,382	72.74	1,264,366.68
PAYCOM SOFTWARE INC	2,590	290.30	751,877.00
PAYPAL HOLDINGS INC	61,847	169.81	10,502,239.07

PTC INC	5,940	80.36	477,338.40
RINGCENTRAL INC-CLASS A	4,390	251.37	1,103,514.30
SALESFORCE.COM INC	46,535	185.51	8,632,707.85
SERVICENOW INC	10,560	413.88	4,370,572.80
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	17,030	31.61	538,318.30
SPLUNK INC	8,490	199.02	1,689,679.80
SQUARE INC - A	19,670	119.95	2,359,416.50
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,900	56.50	615,850.00
SYNOPSYS INC	8,407	193.22	1,624,400.54
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	2,280	429.11	978,370.80
TWILIO INC - A	6,580	222.38	1,463,260.40
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,400	351.32	843,168.00
VERISIGN INC	5,840	198.39	1,158,597.60
VISA INC-CLASS A SHARES	94,762	193.50	18,336,447.00
VMWARE INC	4,435	139.87	620,323.45
WESTERN UNION CO	24,501	21.95	537,796.95
WIX.COM LTD	2,700	271.42	732,834.00
WORKDAY INC-CLASS A	8,880	181.71	1,613,584.80
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	6,100	248.54	1,516,094.00
AMPHENOL CORP-CL A	15,980	100.91	1,612,541.80
APPLE INC	243,262	386.09	93,921,025.58
ARISTA NETWORKS INC	2,870	215.12	617,394.40
ARROW ELECTRONICS INC	5,360	67.68	362,764.80
CDW CORP/DE	8,560	116.70	998,952.00
CISCO SYSTEMS INC	235,370	45.78	10,775,238.60
COGNEX CORP	8,920	62.45	557,054.00
CORNING INC	43,248	28.76	1,243,812.48
DELL TECHNOLOGIES -C	10,272	59.10	607,075.20
F5 NETWORKS INC	4,015	147.44	591,971.60
FLIR SYSTEMS INC	8,145	42.73	348,035.85
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	71,155	9.72	691,626.60
HP INC	78,505	17.83	1,399,744.15
IPG PHOTONICS CORP	1,840	171.00	314,640.00
JUNIPER NETWORKS INC	18,453	23.16	427,371.48
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	10,590	96.38	1,020,664.20

MOTOROLA SOLUTIONS INC	9,195	134.71	1,238,658.45
NETAPP INC	13,636	44.34	604,620.24
SEAGATE TECHNOLOGY	14,074	48.50	682,589.00
TE CONNECTIVITY LTD	18,015	84.72	1,526,230.80
TRIMBLE INC	13,610	43.51	592,171.10
WESTERN DIGITAL CORP	17,778	43.80	778,676.40
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,910	267.66	778,890.60
AT&T INC	398,167	30.39	12,100,295.13
CENTURYLINK INC	60,306	9.93	598,838.58
LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,585	23.09	175,137.65
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	27,011	22.74	614,230.14
T-MOBILE US INC	29,469	104.49	3,079,215.81
T-MOBILE US INC - RIGHTS	24,969	0.11	2,771.55
VERIZON COMMUNICATIONS INC	229,607	55.78	12,807,478.46
AES CORP	34,668	14.88	515,859.84
ALLIANT ENERGY CORP	12,340	49.73	613,668.20
AMEREN CORPORATION	14,992	76.79	1,151,235.68
AMERICAN ELECTRIC POWER	27,838	85.09	2,368,735.42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,345	138.32	1,292,600.40
ATMOS ENERGY CORP	7,060	100.55	709,883.00
CENTERPOINT ENERGY INC	33,312	19.29	642,588.48
CMS ENERGY CORP	16,110	60.33	971,916.30
CONSOLIDATED EDISON INC	19,126	71.84	1,374,011.84
DOMINION ENERGY INC	46,111	76.95	3,548,241.45
DTE ENERGY COMPANY	11,458	109.70	1,256,942.60
DUKE ENERGY CORP	40,976	81.07	3,321,924.32
EDISON INTERNATIONAL	20,859	56.09	1,169,981.31
ENTERGY CORP	11,607	98.33	1,141,316.31
ESSENTIAL UTILITIES INC	14,140	43.88	620,463.20
EVERGY INC	12,630	61.41	775,608.30
EVERSOURCE ENERGY	17,950	85.81	1,540,289.50
EXELON CORP	52,046	38.06	1,980,870.76
FIRSTENERGY CORP	32,535	41.29	1,343,370.15
NEXTERA ENERGY INC	27,065	268.38	7,263,704.70
NISOURCE INC	19,580	23.85	466,983.00



	NRG ENERGY INC	15,760	33.84	533,318.40	
	OGE ENERGY CORP	12,270	31.90	391,413.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL	7,239	80.56	583,173.84	
	PPL CORP	44,198	25.85	1,142,518.30	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	26,338	52.91	1,393,543.58	
	SEMPRA ENERGY	16,867	122.63	2,068,400.21	
	SOUTHERN CO	58,705	53.74	3,154,806.70	
	UGI CORP	12,640	32.53	411,179.20	
	VISTRA CORP	20,980	19.40	407,012.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	17,790	87.76	1,561,250.40	
	XCEL ENERGY INC	29,764	64.99	1,934,362.36	
	ADVANCED MICRO DEVICES	65,430	54.92	3,593,415.60	
	ANALOG DEVICES INC	20,210	115.98	2,343,955.80	
	APPLIED MATERIALS INC	50,713	62.34	3,161,448.42	
	BROADCOM INC	22,140	311.34	6,893,067.60	
	INTEL CORP	237,482	59.14	14,044,685.48	
	KLA CORP	8,879	196.04	1,740,639.16	
	LAM RESEARCH CORP	8,047	344.88	2,775,249.36	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	39,914	36.59	1,460,453.26	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	14,220	69.54	988,858.80	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,734	105.64	1,450,859.76	
	MICRON TECHNOLOGY INC	62,127	50.10	3,112,562.70	
	NVIDIA CORP	33,975	405.39	13,773,125.25	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	16,427	121.13	1,989,802.51	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	21,090	21.34	450,060.60	
	QORVO INC	6,090	111.68	680,131.20	
	QUALCOMM INC	63,332	91.20	5,775,878.40	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	10,050	131.63	1,322,881.50	
	TERADYNE INC	8,220	86.10	707,742.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	51,772	132.18	6,843,222.96	
	XILINX INC	13,865	99.17	1,374,992.05	
米ドル小計		16,387,992		1,543,216,657.54	(165,556,283,020)
加ドル	CAMECO CORP	19,892	15.35	305,342.20	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	68,364	23.88	1,632,532.32	

CENOVUS ENERGY INC	55,183	6.20	342,134.60
ENBRIDGE INC	113,217	41.93	4,747,188.81
IMPERIAL OIL LTD	16,232	22.30	361,973.60
INTER PIPELINE LTD	24,540	12.92	317,056.80
KEYERA CORP	12,200	21.13	257,786.00
PARKLAND CORP	7,370	34.99	257,876.30
PEMBINA PIPELINE CORP	34,362	33.68	1,157,312.16
SUNCOR ENERGY INC	80,249	23.19	1,860,974.31
TC ENERGY CORP	54,293	60.61	3,290,698.73
AGNICO EAGLE MINES LTD	14,905	88.33	1,316,558.65
B2GOLD CORP	55,700	8.12	452,284.00
BARRICK GOLD CORP	101,324	36.27	3,675,021.48
CCL INDUSTRIES INC - CL B	8,000	43.82	350,560.00
FRANCO-NEVADA CORP	10,995	200.34	2,202,738.30
KINROSS GOLD CORP	61,865	10.27	635,353.55
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	12,580	59.84	752,787.20
LUNDIN MINING CORP	35,450	8.21	291,044.50
NUTRIEN LTD	32,518	45.29	1,472,740.22
PAN AMERICAN SILVER CORP	11,120	44.48	494,617.60
TECK RESOURCES LTD-CLS B	25,375	15.08	382,655.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	24,945	63.53	1,584,755.85
YAMANA GOLD INC	50,700	7.37	373,659.00
CAE INC	14,195	19.99	283,758.05
WSP GLOBAL INC	5,830	85.02	495,666.60
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,810	57.61	334,714.10
THOMSON REUTERS CORP	11,066	94.75	1,048,503.50
AIR CANADA	7,190	17.48	125,681.20
CANADIAN NATL RAILWAY CO	39,878	127.75	5,094,414.50
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	7,335	364.60	2,674,341.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	17,668	64.34	1,136,759.12
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,950	22.70	225,865.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	15,698	78.50	1,232,293.00
QUEBECOR INC -CL B	10,270	29.12	299,062.40
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	29,755	24.41	726,319.55
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,110	122.43	380,757.30

DOLLARAMA INC	15,530	48.95	760,193.50
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	50,470	45.37	2,289,823.90
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	33.15	274,813.50
LOBLAW COMPANIES LTD	11,679	69.60	812,858.40
METRO INC	16,340	58.66	958,504.40
WESTON (GEORGE) LTD	4,918	104.80	515,406.40
SAPUTO INC	16,060	34.49	553,909.40
BAUSCH HEALTH COS INC	21,544	24.81	534,506.64
CANOPY GROWTH CORP	11,710	24.62	288,300.20
CRONOS GROUP INC	7,240	9.35	67,694.00
BANK OF MONTREAL	33,551	75.50	2,533,100.50
BANK OF NOVA SCOTIA	64,839	57.05	3,699,064.95
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	25,165	93.91	2,363,245.15
NATIONAL BANK OF CANADA	18,230	62.85	1,145,755.50
ROYAL BANK OF CANADA	78,879	95.76	7,553,453.04
TORONTO-DOMINION BANK	100,260	61.80	6,196,068.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	76,999	46.69	3,595,083.31
CI FINANCIAL CORP	9,990	17.80	177,822.00
IGM FINANCIAL INC	5,685	33.73	191,755.05
ONEX CORPORATION	4,665	60.31	281,346.15
TMX GROUP LTD	3,030	137.11	415,443.30
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,460	424.41	619,638.60
GREAT-WEST LIFECO INC	14,894	24.31	362,073.14
IA FINANCIAL CORP INC	6,525	45.42	296,365.50
INTACT FINANCIAL CORP	8,055	138.64	1,116,745.20
MANULIFE FINANCIAL CORP	114,621	19.17	2,197,284.57
POWER CORP OF CANADA	34,419	24.53	844,298.07
SUN LIFE FINANCIAL INC	32,274	52.20	1,684,702.80
BLACKBERRY LTD	27,808	6.31	175,468.48
CGI INC	13,900	89.33	1,241,687.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,130	1,578.14	1,783,298.20
OPEN TEXT CORP	17,290	57.72	997,978.80
SHOPIFY INC - CLASS-A	5,790	1,255.50	7,269,345.00
BCE INC	10,040	57.22	574,488.80
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	20,945	56.71	1,187,790.95

	TELUS CORP	21,332	23.88	509,408.16	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	18.59	503,417.20	
	ALTAGAS LTD	11,770	16.29	191,733.30	
	ATCO LTD -CLASS I	4,130	42.31	174,740.30	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,320	34.41	251,881.20	
	EMERA INC	12,030	55.94	672,958.20	
	FORTIS INC	24,915	54.10	1,347,901.50	
	HYDRO ONE LTD	19,820	27.26	540,293.20	
加ドル小計		2,131,756		102,325,431.96 (8,086,778,887)	
ユーロ	ENI SPA	139,816	8.89	1,243,663.32	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	33,435	10.45	349,395.75	
	NESTE OYJ	25,900	37.05	959,595.00	
	OMV AG	7,890	30.12	237,646.80	
	REPSOL SA	81,149	8.01	650,328.08	
	TENARIS SA	19,915	5.82	115,905.30	
	TOTAL SA	136,897	34.42	4,712,679.22	
	VOPAK	3,530	49.20	173,676.00	
	AIR LIQUIDE SA	26,450	138.75	3,669,937.50	
	AKZO NOBEL	10,697	83.40	892,129.80	
	ARCELORMITTAL	35,962	10.35	372,422.47	
	ARKEMA	4,795	91.28	437,687.60	
	BASF SE	52,615	51.99	2,735,453.85	
	COVESTRO AG	9,190	36.72	337,456.80	
	CRH PLC	42,390	33.40	1,415,826.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	11,440	24.70	282,568.00	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	38.26	110,954.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	7,545	52.86	398,828.70	
	KONINKLIJKE DSM NV	10,272	128.35	1,318,411.20	
	LANXESS AG	5,195	48.41	251,489.95	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,840	27.60	326,784.00	
	SOLVAY SA	3,231	73.16	236,379.96	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	29,305	10.75	315,028.75	
	SYMRISE AG	6,400	108.90	696,960.00	
	THYSSENKRUPP AG	19,305	7.21	139,189.05	

UMICORE	10,350	43.76	452,916.00
UPM-KYMMENE OYJ	29,468	23.62	696,034.16
VOESTALPINE AG	7,119	19.70	140,244.30
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	17,586	23.66	416,084.76
AIRBUS GROUP SE	33,668	67.00	2,255,756.00
ALSTOM	12,120	49.50	599,940.00
ANDRITZ AG	3,810	31.90	121,539.00
BOUYGUES SA	11,990	33.03	396,029.70
BRENTAG AG	6,735	50.86	342,542.10
CNH INDUSTRIAL NV	61,720	6.53	403,278.48
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	28,726	32.92	945,659.92
DASSAULT AVIATION SA	135	833.00	112,455.00
EIFFAGE	5,490	81.54	447,654.60
FERROVIAL SA	29,515	23.47	692,717.05
GEA GROUP AG	6,680	31.06	207,480.80
HOCHTIEF AG	1,490	81.45	121,360.50
KINGSPAN GROUP PLC	7,880	63.75	502,350.00
KION GROUP AG	3,820	70.90	270,838.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	100.76	299,257.20
KONE OYJ-B	18,724	65.98	1,235,409.52
LEGRAND SA	13,818	70.72	977,208.96
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	22,040	6.36	140,174.40
MTU AERO ENGINES AG	3,460	156.85	542,701.00
PRYSMIAN SPA	13,115	22.04	289,054.60
SAFRAN SA	17,790	94.02	1,672,615.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	30,918	100.65	3,111,896.70
SIEMENS AG-REG	42,356	112.26	4,754,884.56
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,760	18.14	213,385.20
THALES SA	5,655	70.54	398,903.70
VINCI SA	28,610	83.52	2,389,507.20
WARTSILA OYJ ABP	21,180	7.68	162,747.12
BUREAU VERITAS SA	14,440	20.25	292,410.00
RANDSTAD NV	4,965	42.01	208,579.65
TELEPERFORMANCE	3,510	232.80	817,128.00
WOLTERS KLUWER	16,107	71.04	1,144,241.28

ADP	1,740	92.00	160,080.00
AENA SA	3,970	122.50	486,325.00
ATLANTIA SPA	30,320	13.73	416,445.20
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	8.88	106,074.96
DEUTSCHE POST AG-REG	55,633	34.99	1,946,598.67
FRAPORT AG	2,750	38.24	105,160.00
GETLINK	24,830	13.60	337,688.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	17,335	58.77	1,018,777.95
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,880	44.76	128,908.80
CONTINENTAL AG	6,845	86.20	590,039.00
DAIMLER AG	47,022	37.67	1,771,318.74
FAURECIA	4,660	35.07	163,426.20
FERRARI NV	6,584	154.90	1,019,861.60
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	60,657	9.17	556,406.66
MICHELIN (CGDE)-B	9,989	93.12	930,175.68
PEUGEOT SA	39,060	14.52	567,346.50
PIRELLI & C SPA	24,100	3.80	91,580.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	8,230	53.76	442,444.80
RENAULT SA	10,857	23.93	259,808.01
VALEO SA	12,380	24.19	299,472.20
VOLKSWAGEN AG	1,951	150.00	292,650.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	10,803	141.34	1,526,896.02
ADIDAS AG	10,591	238.50	2,525,953.50
ESSILORLUXOTTICA	16,425	118.40	1,944,720.00
HERMES INTERNATIONAL	1,857	747.00	1,387,179.00
KERING	4,347	517.00	2,247,399.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	15,394	408.15	6,283,061.10
MONCLER SPA	12,280	33.99	417,397.20
PUMA SE	4,530	66.48	301,154.40
SEB SA	1,300	145.80	189,540.00
ACCOR SA	7,646	24.65	188,473.90
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,866	126.90	998,195.40
SODEXO	4,090	64.00	261,760.00
BOLLORE	47,430	2.95	139,918.50
JC DECAUX SA	5,130	15.43	79,155.90

PUBLICIS GROUPE	14,745	28.12	414,629.40
SCOUT24 AG	5,880	70.85	416,598.00
SES	21,670	6.39	138,601.32
TELENET GROUP HOLDING NV	2,110	36.94	77,943.40
UBISOFT ENTERTAINMENT	4,800	70.36	337,728.00
VIVENDI	45,820	23.65	1,083,643.00
DELIVERY HERO SE	6,940	93.98	652,221.20
INDITEX	59,795	23.00	1,375,285.00
JUST EAT TAKEAWAY	6,500	90.54	588,510.00
PROSUS	27,820	85.04	2,365,812.80
ZALANDO SE	7,390	66.06	488,183.40
CARREFOUR SA	31,793	14.01	445,578.89
COLRUYT SA	2,305	48.67	112,184.35
JERONIMO MARTINS	15,165	14.85	225,276.07
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	64,328	25.19	1,620,422.32
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	5,840	8.80	51,427.04
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,801	47.36	2,074,415.36
DANONE	34,144	60.24	2,056,834.56
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	31,170	8.19	255,406.98
HEINEKEN HOLDING NV	6,325	76.65	484,811.25
HEINEKEN NV	14,483	84.92	1,229,896.36
KERRY GROUP PLC-A	9,300	109.00	1,013,700.00
PERNOD-RICARD SA	11,126	140.30	1,560,977.80
REMY COINTREAU	1,360	133.70	181,832.00
BEIERSDORF AG	5,415	98.74	534,677.10
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	76.20	342,138.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	9,853	86.54	852,678.62
L'OREAL	13,896	287.10	3,989,541.60
UNILEVER NV	80,825	46.99	3,797,966.75
BIOMERIEUX	2,140	131.60	281,624.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	88.95	169,005.00
DIASORIN SPA	1,330	178.10	236,873.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	11,483	74.66	857,320.78
FRESENIUS SE & CO KGAA	22,885	44.07	1,008,541.95
KONINKLIJKE PHILIPS NV	50,750	43.41	2,203,311.25

ORPEA	2,780	101.00	280,780.00
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	2,130	338.60	721,218.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	7,700	42.87	330,099.00
BAYER AG-REG	54,344	63.02	3,424,758.88
EUROFINS SCIENTIFIC	595	557.60	331,772.00
GALAPAGOS NV	2,690	172.90	465,101.00
GRIFOLS SA	16,550	27.00	446,850.00
IPSEN	2,270	78.60	178,422.00
MERCK KGAA	7,630	111.75	852,652.50
ORION OYJ-CLASS B	5,150	44.85	230,977.50
QIAGEN N.V.	15,284	41.99	641,775.16
RECORDATI SPA	6,540	47.61	311,369.40
SANOFI	62,546	92.92	5,811,774.32
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,710	268.40	458,964.00
UCB SA	7,948	111.50	886,202.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	22,380	8.45	189,155.76
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	389,073	3.26	1,269,156.12
BANCO SANTANDER SA	927,149	2.26	2,095,820.31
BANKINTER SA	40,610	4.29	174,298.12
BNP PARIBAS	62,662	38.56	2,416,246.72
CAIXABANK S.A	247,550	2.08	514,904.00
COMMERZBANK AG	48,544	4.71	229,030.59
CREDIT AGRICOLE SA	70,292	9.21	647,811.07
ERSTE GROUP BANK AG	18,678	22.71	424,177.38
FINECOBANK SPA	38,820	12.83	498,060.60
ING GROEP NV-CVA	225,935	6.67	1,507,664.25
INTESA SANPAOLO	852,493	1.83	1,568,075.62
KBC GROEP NV	14,349	53.00	760,497.00
MEDIOBANCA SPA	33,950	7.08	240,501.80
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	7,760	16.76	130,057.60
SOCIETE GENERALE	50,369	15.95	803,687.76
UNICREDIT SPA	113,836	8.80	1,002,553.65
AMUNDI SA	3,300	71.90	237,270.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	119,335	8.81	1,052,415.36
DEUTSCHE BOERSE AG	10,920	163.00	1,779,960.00



EURAZEO SE	1,877	46.94	88,106.38
EXOR NV	5,564	51.66	287,436.24
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,252	75.66	473,026.32
NATIXIS	49,540	2.43	120,382.20
SOFINA	800	241.50	193,200.00
WENDEL	1,690	84.80	143,312.00
AEGON NV	77,949	2.83	220,595.67
AGEAS	9,104	35.01	318,731.04
ALLIANZ SE-REG	23,098	187.36	4,327,641.28
ASSICURAZIONI GENERALI	64,878	13.82	896,613.96
AXA	103,232	18.71	1,931,677.18
CNP ASSURANCES	10,340	11.16	115,394.40
HANNOVER RUECK SE-REG	3,055	157.80	482,079.00
MAPFRE SA	59,864	1.67	100,212.33
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,906	237.40	1,876,884.40
NN GROUP NV	14,100	32.79	462,339.00
POSTE ITALIANE SPA	25,780	7.86	202,682.36
SAMPO OYJ-A SHS	24,259	33.46	811,706.14
SCOR SE	7,452	25.32	188,684.64
AROUNDTOWN SA	56,420	5.13	289,773.12
DEUTSCHE WOHNEN SE	20,720	39.73	823,205.60
LEG IMMOBILIEN AG	3,800	115.66	439,508.00
VONOVIA SE	30,348	53.96	1,637,578.08
ADYEN NV	990	1,366.00	1,352,340.00
AMADEUS IT GROUP SA	26,010	47.46	1,234,434.60
ATOS SE	5,240	75.20	394,048.00
CAP GEMINI SA	8,799	105.70	930,054.30
DASSAULT SYSTEMES SA	7,260	153.40	1,113,684.00
EDENRED	13,336	42.63	568,513.68
NEMETSCHEK SE	3,020	62.15	187,693.00
NEXI SPA	20,200	15.63	315,827.00
SAP SE	57,912	135.46	7,844,759.52
TEAMVIEWER AG	7,050	47.63	335,791.50
WORLDFLINE SA	7,950	74.54	592,593.00
INGENICO GROUP	3,850	138.35	532,647.50

NOKIA OYJ	337,866	3.71	1,254,327.52
ALTICE EUROPE NV	34,400	3.62	124,768.80
CELLNEX TELECOM SA	15,470	57.36	887,359.20
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	183,136	15.29	2,800,149.44
ELISA OYJ	9,185	53.02	486,988.70
ILIAD SA	956	179.55	171,649.80
KONINKLIJKE KPN NV	194,906	2.44	477,129.88
ORANGE S.A.	111,554	10.98	1,225,420.69
PROXIMUS	8,290	18.25	151,333.95
TELECOM ITALIA SPA	535,213	0.39	209,696.45
TELECOM ITALIA-RSP	334,757	0.38	128,881.44
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	54,770	2.53	138,568.10
TELEFONICA SA	267,639	4.14	1,110,434.21
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	6,700	39.54	264,918.00
E.ON SE	134,319	10.43	1,400,947.17
EDF	32,475	9.58	311,240.40
ELIA GROUP SA/NV	1,600	96.00	153,600.00
ENAGAS SA	12,350	21.81	269,353.50
ENDESA SA	16,390	24.39	399,752.10
ENEL SPA	454,627	8.25	3,752,036.63
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	152,171	4.47	680,356.54
ENGIE	107,554	11.27	1,212,671.35
FORTUM OYJ	27,245	17.98	489,865.10
IBERDROLA SA	324,662	11.04	3,584,268.48
NATURGY ENERGY GROUP SA	15,152	16.70	253,038.40
RED ELECTRICA CORPORACION SA	28,700	16.93	486,034.50
RWE AG	34,935	32.79	1,145,518.65
SNAM SPA	119,980	4.56	547,828.68
SUEZ	20,969	10.62	222,690.78
TERNA SPA	77,357	6.28	485,801.96
UNIPER SE	11,740	30.50	358,070.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	30,224	19.57	591,634.80
VERBUND AG	4,580	44.26	202,710.80
ASML HOLDING NV	23,612	331.70	7,832,100.40
INFINEON TECHNOLOGIES AG	69,985	21.83	1,527,772.55

	STMICROELECTRONICS NV	37,673	25.57	963,298.61	
ユーロ小計		10,597,442		214,911,803.29 (26,249,327,653)	
英ポンド	BP PLC	1,120,638	3.12	3,501,433.43	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	227,538	13.22	3,009,417.58	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	205,679	12.54	2,580,448.73	
	ANGLO AMERICAN PLC	62,234	19.30	1,201,489.60	
	ANTOFAGASTA PLC	25,070	10.12	253,708.40	
	BHP GROUP PLC	115,391	17.49	2,018,650.15	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	55.42	305,973.82	
	EVRAZ PLC	27,180	3.08	83,850.30	
	GLENCORE PLC	634,313	1.81	1,153,181.03	
	JOHNSON MATTHEY PLC	11,079	23.04	255,260.16	
	MONDI PLC	30,300	14.83	449,349.00	
	RIO TINTO PLC	63,395	48.23	3,057,540.85	
	ASHTED GROUP PLC	24,840	26.14	649,317.60	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	175,515	4.77	837,733.09	
	BUNZL PLC	20,946	22.52	471,703.92	
	DCC PLC	5,200	70.64	367,328.00	
	FERGUSON PLC	13,262	68.88	913,486.56	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	299,980	1.17	353,226.45	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	98,015	2.67	262,386.15	
	SMITHS GROUP PLC	21,173	14.86	314,736.64	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,940	103.75	408,775.00	
	EXPERIAN PLC	49,948	28.16	1,406,535.68	
	INTERTEK GROUP PLC	8,415	54.56	459,122.40	
	RELX PLC	107,025	17.99	1,925,379.75	
	RENTOKIL INITIAL PLC	94,500	5.52	522,018.00	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	68,420	5.39	369,057.48	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	6,680	44.66	298,328.80	
	BURBERRY GROUP PLC	23,124	14.35	331,945.02	
	PERSIMMON PLC	20,620	26.27	541,687.40	
	TAYLOR WIMPEY PLC	207,190	1.42	294,520.58	
	COMPASS GROUP PLC	91,108	11.50	1,048,197.54	
	GVC HOLDINGS PLC	39,790	8.79	350,072.42	

INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	9,283	39.25	364,357.75
WHITBREAD PLC	10,770	23.44	252,448.80
AUTO TRADER GROUP PLC	48,880	5.30	259,064.00
INFORMA PLC	72,880	4.35	317,028.00
ITV PLC	197,275	0.68	135,133.37
PEARSON PLC	44,059	5.48	241,443.32
WPP PLC	71,004	6.24	443,206.96
JD SPORTS FASHION PLC	22,530	6.42	144,642.60
KINGFISHER PLC	114,937	2.28	262,975.85
NEXT PLC	6,767	50.74	343,357.58
OCADO GROUP PLC	28,950	21.25	615,187.50
SAINSBURY (J) PLC	118,901	1.95	232,451.45
TESCO PLC	544,264	2.15	1,175,065.97
WM MORRISON SUPERMARKETS	129,955	1.83	238,792.31
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	18,905	19.43	367,418.67
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	127,007	27.96	3,551,750.75
COCA-COLA HBC AG-CDI	12,840	21.04	270,153.60
DIAGEO PLC	129,312	28.13	3,638,193.12
IMPERIAL BRANDS PLC	51,242	14.15	725,074.30
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	39,235	77.10	3,025,018.50
UNILEVER PLC	64,027	43.11	2,760,203.97
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	53,936	16.02	864,054.72
ASTRAZENECA PLC	72,763	88.44	6,435,159.72
GLAXOSMITHKLINE PLC	277,831	16.30	4,528,645.30
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	21.96	168,872.40
BARCLAYS PLC	1,008,251	1.18	1,195,584.03
HSBC HOLDINGS PLC	1,125,041	3.85	4,338,158.09
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,075,336	0.30	1,244,200.08
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	302,430	1.21	368,813.38
STANDARD CHARTERED PLC	131,430	4.47	588,543.54
3I GROUP PLC	50,419	8.67	437,132.73
HARGREAVES LANSDOWN PLC	21,720	15.82	343,610.40
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	18,527	82.90	1,535,888.30
M&G PLC	134,322	1.75	235,533.62

	SCHRODERS PLC	6,901	29.54	203,855.54	
	ST JAMES'S PLACE PLC	32,650	9.72	317,423.30	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	124,315	2.64	328,440.23	
	ADMIRAL GROUP PLC	10,865	23.76	258,152.40	
	AVIVA PLC	199,265	2.92	583,248.65	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	73,553	2.96	218,231.75	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	329,201	2.27	749,919.87	
	PRUDENTIAL PLC	142,162	12.59	1,789,819.58	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	55,138	4.34	239,298.92	
	AVEVA GROUP PLC	3,440	40.50	139,320.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	57,710	6.73	388,734.56	
	HALMA PLC	24,530	22.62	554,868.60	
	BT GROUP PLC	471,052	1.15	542,416.37	
	VODAFONE GROUP PLC	1,457,328	1.27	1,857,510.26	
	NATIONAL GRID PLC	188,078	8.77	1,650,196.37	
	SEVERN TRENT PLC	11,503	23.86	274,461.58	
	SSE PLC	50,927	13.97	711,450.19	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	37,015	8.70	322,252.59	
英債券小計		16,334,471		82,772,626.97	(11,157,750,115)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	12,660	18.21	230,538.60	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	460	777.00	357,420.00	
	GIVAUDAN-REG	528	3,719.00	1,963,632.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	26,539	44.21	1,173,289.19	
	SIKA AG-REG	7,250	197.40	1,431,150.00	
	ABB LTD-REG	97,725	23.39	2,285,787.75	
	GEBERIT AG-REG	1,920	501.40	962,688.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,050	239.80	251,790.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,220	240.50	533,910.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	8,977	46.43	416,802.11	
	SGS SA-REG	333	2,427.00	808,191.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3,620	160.45	580,829.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	30,569	61.38	1,876,325.22	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,670	200.10	334,167.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,150	38.90	122,535.00	

	BARRY CALLEBAUT AG-REG	175	1,926.00	337,050.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	68	7,810.00	531,080.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	83,600.00	501,600.00	
	NESTLE SA-REG	165,303	108.46	17,928,763.38	
	ALCON INC	25,204	55.16	1,390,252.64	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,191	206.00	657,346.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	450	907.00	408,150.00	
	LONZA GROUP AG-REG	4,088	564.20	2,306,449.60	
	NOVARTIS AG-REG	119,213	82.41	9,824,343.33	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	39,008	339.75	13,252,968.00	
	VIFOR PHARMA AG	2,520	138.85	349,902.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,500	95.00	142,500.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	128,868	10.15	1,308,010.20	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,750	42.01	493,617.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,050	895.00	939,750.00	
	UBS GROUP AG-REG	202,022	11.41	2,305,071.02	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,490	147.30	366,777.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,510	360.00	543,600.00	
	SWISS RE AG	15,149	76.84	1,164,049.16	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	8,391	349.20	2,930,137.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	4,291	85.65	367,524.15	
	TEMENOS AG	3,470	150.10	520,847.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	9,070	63.84	579,028.80	
	SWISSCOM AG-REG	1,514	500.00	757,000.00	
	スイスフラン小計	948,972		73,234,871.85	(8,310,693,257)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	10,270	223.10	2,291,237.00	
	BOLIDEN AB	14,670	236.10	3,463,587.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	32,900	110.80	3,645,320.00	
	ALFA LAVAL AB	17,850	202.20	3,609,270.00	
	ASSA ABLOY AB-B	58,680	207.40	12,170,232.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	37,375	419.90	15,693,762.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	22,930	370.70	8,500,151.00	
	EPIROC AB-A	38,955	124.40	4,846,002.00	
	EPIROC AB-B	23,530	122.65	2,885,954.50	

	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	16,840	216.10	3,639,124.00	
	SANDVIK AB	66,360	173.85	11,536,686.00	
	SKANSKA AB-B SHS	19,210	195.00	3,745,950.00	
	SKF AB-B SHARES-B	19,909	186.30	3,709,046.70	
	VOLVO AB-B SHS-B	82,510	158.75	13,098,462.50	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	128.30	1,876,900.70	
	ELECTROLUX AB-SER B	13,585	178.20	2,420,847.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	25,170	79.20	1,993,464.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	6,910	668.20	4,617,262.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	47,478	136.95	6,502,112.10	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	440.10	1,861,623.00	
	SWEDISH MATCH AB	10,830	649.40	7,033,002.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	34,255	291.60	9,988,758.00	
	NORDEA BANK ABP	171,022	68.60	11,732,109.20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	102,350	91.66	9,381,401.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	91,910	92.30	8,483,293.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	56,890	138.48	7,878,127.20	
	EQT AB	12,440	189.00	2,351,160.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	10,060	221.30	2,226,278.00	
	INVESTOR AB-B SHS	25,465	515.40	13,124,661.00	
	KINNEVIK AB - B	12,405	294.80	3,656,994.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,980	427.60	1,701,848.00	
	ERICSSON LM-B SHS	164,655	87.64	14,430,364.20	
	HEXAGON AB-B SHS	15,580	582.20	9,070,676.00	
	TELE2 AB-B SHS	31,215	127.40	3,976,791.00	
	TELIA CO AB	163,930	35.72	5,855,579.60	
	スウェーデンクローナ小計	1,480,978		222,998,036.20	(2,635,836,787)
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	62,104	141.10	8,762,874.40	
	NORSK HYDRO A S	62,840	28.29	1,777,743.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,470	350.00	3,314,500.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	5,140	246.60	1,267,524.00	
	MOWI ASA	25,740	173.65	4,469,751.00	
	ORKLA ASA	38,170	86.64	3,307,048.80	
	DNB ASA	58,605	146.25	8,570,981.25	

	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,470	193.30	2,217,151.00	
	TELENOR ASA	43,115	148.15	6,387,487.25	
ノルウェークローネ小計		316,654		40,075,061.30	(462,466,207)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	6,650	707.40	4,704,210.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	11,675	393.00	4,588,275.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	11,590	789.40	9,149,146.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	195	7,780.00	1,517,100.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	338	8,402.00	2,839,876.00	
	DSV PANALPINA A S	10,880	851.00	9,258,880.00	
	PANDORA A/S	6,740	404.90	2,729,026.00	
	CARLSBERG AS-B	5,350	946.20	5,062,170.00	
	AMBU A/S-B	8,710	231.90	2,019,849.00	
	COLOPLAST-B	6,925	1,074.00	7,437,450.00	
	DEMANT A/S	7,410	191.00	1,415,310.00	
	GN STORE NORD A/S	6,950	377.20	2,621,540.00	
	GENMAB A/S	3,790	2,289.00	8,675,310.00	
	H LUNDBECK A/S	4,200	237.20	996,240.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	98,065	430.05	42,172,853.25	
DANSKE BANK A/S	31,805	101.85	3,239,339.25		
TRYG A/S	6,075	199.20	1,210,140.00		
ORSTED A/S	9,960	881.60	8,780,736.00		
デンマーククローネ小計		237,308		118,417,450.50	(1,942,046,188)
豪ドル	AMPOL LTD	14,105	27.92	393,811.60	
	OIL SEARCH LTD	77,602	3.14	243,670.28	
	ORIGIN ENERGY LTD	89,820	5.73	514,668.60	
	SANTOS LTD	94,995	5.26	499,673.70	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	52,353	20.66	1,081,612.98	
	BHP GROUP LTD	164,356	37.76	6,206,082.56	
	BLUESCOPE STEEL LTD	30,460	11.39	346,939.40	
	EVOLUTION MINING LTD	87,400	5.94	519,156.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	91,055	16.11	1,466,896.05	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	23,075	27.99	645,869.25	
	NEWCREST MINING LTD	41,779	32.91	1,374,946.89	



NORTHERN STAR RESOURCES LTD	40,200	14.74	592,548.00
ORICA LIMITED	20,325	16.57	336,785.25
RIO TINTO LTD	21,508	103.51	2,226,293.08
SOUTH32 LTD	255,347	2.13	543,889.11
CIMIC GROUP LTD	4,887	22.91	111,961.17
BRAMBLES LTD	99,698	11.08	1,104,653.84
AURIZON HOLDINGS LTD	117,770	4.75	559,407.50
QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	3.70	162,800.00
SYDNEY AIRPORT	66,676	5.42	361,383.92
TRANSURBAN GROUP	160,969	13.71	2,206,884.99
ARISTOCRAT LEISURE LTD	34,560	25.84	893,030.40
CROWN RESORTS LTD	19,095	9.13	174,337.35
TABCORP HOLDINGS LTD	97,874	3.34	326,899.16
REA GROUP LTD	3,030	106.49	322,664.70
SEEK LTD	17,930	21.77	390,336.10
WESFARMERS LTD	59,585	46.60	2,776,661.00
COLES GROUP LTD	62,585	18.11	1,133,414.35
WOOLWORTHS GROUP LTD	73,362	38.80	2,846,445.60
COCA-COLA AMATIL LTD	30,530	8.70	265,611.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	36,246	11.12	403,055.52
COCHLEAR LTD	2,917	190.85	556,709.45
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,995	63.22	568,663.90
SONIC HEALTHCARE LTD	26,720	31.28	835,801.60
CSL LTD	25,132	281.36	7,071,139.52
AUST AND NZ BANKING GROUP	156,789	18.49	2,899,028.61
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	97,997	72.64	7,118,502.08
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	185,023	18.07	3,343,365.61
WESTPAC BANKING CORP	201,271	17.81	3,584,636.51
AMP LTD	156,627	1.75	274,097.25
ASX LTD	10,195	84.27	859,132.65
MACQUARIE GROUP LTD	19,194	124.74	2,394,259.56
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	7,680	61.24	470,323.20
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	154,275	5.59	862,397.25
MEDIBANK PRIVATE LTD	142,760	2.94	419,714.40
QBE INSURANCE GROUP LTD	68,340	9.36	639,662.40

	SUNCORP GROUP LTD	70,376	9.20	647,459.20	
	AFTERPAY LTD	11,530	67.44	777,583.20	
	COMPUTERSHARE LTD	25,050	13.39	335,419.50	
	WISETECH GLOBAL LTD	8,500	20.99	178,415.00	
	TELSTRA CORPORATION LTD	231,884	3.46	802,318.64	
	TPG TELECOM LTD	21,450	8.45	181,252.50	
	AGL ENERGY LTD	35,761	17.43	623,314.23	
	APA GROUP	66,218	11.10	735,019.80	
	AUSNET SERVICES	117,310	1.72	202,359.75	
豪ドル小計		3,885,171		67,412,965.16 (5,048,556,960)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	6.15	347,567.25	
	A2 MILK CO LTD	38,820	20.26	786,493.20	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	31,340	35.90	1,125,106.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,940	13.05	260,217.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.77	365,272.29	
	MERCURY NZ LTD	34,000	4.56	155,040.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	77,080	4.60	354,568.00	
ニュージーランドドル小計		334,272		3,394,263.74 (238,311,257)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	139,708	51.00	7,125,108.00	
	NWS HOLDINGS LTD	82,500	6.57	542,025.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	76,500	80.85	6,185,025.00	
	MTR CORP	82,000	39.20	3,214,400.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	127,000	53.30	6,769,100.00	
	SANDS CHINA LTD	130,600	31.60	4,126,960.00	
	SJM HOLDINGS LTD	138,000	9.04	1,247,520.00	
	WYNN MACAU LTD	93,800	14.16	1,328,208.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	23.00	1,561,700.00	
	WH GROUP LTD	530,500	7.16	3,798,380.00	
	BANK OF EAST ASIA	76,040	17.84	1,356,553.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	207,500	22.75	4,720,625.00	
	HANG SENG BANK LTD	44,700	130.20	5,819,940.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	65,500	336.20	22,021,100.00	
AIA GROUP LTD	677,190	72.60	49,163,994.00		

	CK ASSET HOLDINGS LTD	150,208	45.40	6,819,443.20	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	131,000	19.14	2,507,340.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	72,901	29.55	2,154,224.55	
	KERRY PROPERTIES LTD	31,950	19.50	623,025.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	98,666	37.95	3,744,374.70	
	SINO LAND CO	143,050	9.82	1,404,751.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	80,480	97.45	7,842,776.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	30,017	40.90	1,227,695.30	
	SWIRE PROPERTIES LTD	66,000	18.64	1,230,240.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	32.40	2,067,120.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	214,000	11.46	2,452,440.00	
	PCCW LTD	231,000	4.38	1,011,780.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	42,000	39.55	1,661,100.00	
	CLP HOLDINGS LTD	96,500	72.75	7,020,375.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	159,500	8.00	1,276,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	592,655	11.38	6,744,413.90	
	POWER ASSETS HOLDINGS	81,000	42.65	3,454,650.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	17,800	88.85	1,581,530.00	
香港ドル小計		4,841,965		173,803,917.25 (2,405,446,214)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	89,860	6.00	539,160.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	86,700	3.25	281,775.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	92,000	3.72	342,240.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	352,600	0.76	269,739.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	6,000	20.86	125,160.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	120,260	4.29	515,915.40	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	103,915	21.60	2,244,564.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	167,240	9.17	1,533,590.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	58,500	20.65	1,208,025.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	39,700	8.29	329,113.00	
	CAPITALAND LTD	145,700	2.86	416,702.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	28,900	8.36	241,604.00	
	UOL GROUP LTD	26,150	6.83	178,604.50	
	VENTURE CORP LTD	16,600	16.68	276,888.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	470,580	2.50	1,176,450.00	

シンガポールドル小計		1,804,705		9,679,530.70 (746,195,021)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	36,890	10.64	392,509.60
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	454.40	545,280.00
	BANK HAPOALIM BM	60,335	20.25	1,221,783.75
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	95,805	17.85	1,710,119.25
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,400	10.90	701,960.00
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	69.03	566,046.00
	AZRIELI GROUP LTD	2,740	164.50	450,730.00
	NICE LTD	3,355	675.10	2,264,960.50
イスラエルシュケル小計		272,925		7,853,389.10 (244,318,934)
合 計		59,574,611		233,084,010,500 (233,084,010,500)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	31,970	429,197.25	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,530	1,064,585.90	
		AMERICAN TOWER CORP	24,549	6,320,876.52	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	84,800	592,752.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,295	1,280,499.15	
		BOSTON PROPERTIES INC	8,457	771,954.96	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	5,330	479,540.10	
		CROWN CASTLE INTL CORP	22,990	3,810,362.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,325	2,152,549.50	
		DUKE REALTY CORPORATION	19,465	691,202.15	
		EQUINIX INC	4,778	3,411,922.02	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,990	624,175.20	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	22,360	1,279,439.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,120	923,951.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	7,100	686,570.00	

		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	3,945	313,548.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28,055	736,163.20	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	39,369	442,901.25	
		INVITATION HOMES INC	30,340	831,012.60	
		IRON MOUNTAIN INC	17,545	479,855.75	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,900	578,028.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,520	618,350.40	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,590	300,478.20	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	333,126.00	
		PROLOGIS INC	41,278	3,801,703.80	
		PUBLIC STORAGE	9,219	1,736,675.22	
		REALTY INCOME CORP	18,530	1,068,439.80	
		REGENCY CENTERS CORP	11,425	480,992.50	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	6,450	1,880,562.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	17,414	1,095,340.60	
		SUN COMMUNITIES INC	5,690	756,656.20	
		UDR INC	16,160	594,041.60	
		VENTAS INC	20,225	712,729.00	
		VEREIT INC	64,364	409,998.68	
		VICI PROPERTIES INC	29,730	626,113.80	
		VORNADO REALTY TRUST	6,851	253,966.57	
		WELLTOWER INC	23,260	1,160,208.80	
		WEYERHAEUSER CO	36,698	922,587.72	
		WP CAREY INC	9,580	641,572.60	
米ドル小計			769,357	45,294,630.64	(4,859,207,975)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	4,700	227,997.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,760	93,558.40	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,500	144,875.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	34,847.80	
加ドル小計			22,650	501,278.20	(39,616,016)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	2,655	171,114.75	
		GECINA SA	2,350	248,395.00	
		ICADE	1,965	116,622.75	

		KLEPIERRE	10,512	177,652.80	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700	392,700.00	
ユーロ小計			25,182	1,106,485.30	(135,146,114)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	49,131	181,244.25	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	186,030.30	
		SEGRO PLC	62,233	572,294.66	
英ポンド小計			145,498	939,569.21	(126,653,929)
豪ドル	投資証券	DEXUS	57,587	532,103.88	
		GOODMAN GROUP	93,372	1,450,067.16	
		GPT GROUP	120,435	502,213.95	
		LENDLEASE GROUP	28,927	334,106.85	
		MIRVAC GROUP	208,775	444,690.75	
		SCENTRE GROUP	341,471	730,747.94	
		STOCKLAND	151,600	495,732.00	
		VICINITY CENTRES	191,002	261,672.74	
豪ドル小計			1,193,169	4,751,335.27	(355,827,498)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	101,800	6,230,160.00	
香港ドル小計			101,800	6,230,160.00	(86,225,414)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	160,312	530,632.72	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	162,540	284,445.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	132,400	266,124.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	121,400	233,088.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	136,800	272,232.00	
		SUNTEC REIT	91,400	128,874.00	
シンガポールドル小計			804,852	1,715,395.72	(132,239,856)
合計				5,734,916,802	(5,734,916,802)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 589銘柄	97.1%		69.3%
	投資証券 39銘柄		2.9%	2.0%
加ドル	株式 80銘柄	99.5%		3.4%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.0%
ユーロ	株式 236銘柄	99.5%		11.0%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 85銘柄	98.9%		4.7%
	投資証券 3銘柄		1.1%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%		3.5%
スウェーデンクローナ	株式 35銘柄	100.0%		1.1%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 55銘柄	93.4%		2.1%
	投資証券 8銘柄		6.6%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 33銘柄	96.5%		1.0%
	投資証券 1銘柄		3.5%	0.0%
シンガポールドル	株式 15銘柄	84.9%		0.3%
	投資証券 6銘柄		15.1%	0.1%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%		0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,020,854	717,399
親投資信託受益証券	94,437,848	69,101,154
流動資産合計	95,458,702	69,818,553
資産合計	95,458,702	69,818,553
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	84	126
未払委託者報酬	169	254
未払利息	1	-
その他未払費用	57,816	43,533
流動負債合計	58,070	43,913
負債合計	58,070	43,913
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	79,574,737	71,210,194
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	15,825,895	1,435,554
（分配準備積立金）	14,050,725	13,433,072
元本等合計	95,400,632	69,774,640
純資産合計	95,400,632	69,774,640
負債純資産合計	95,458,702	69,818,553

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1. 期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
期首元本額	119,028,065円	79,574,737円
期首からの追加設定元本額	2,638,592円	31,756,460円
期首からの一部解約元本額	42,091,920円	40,121,003円
2. 受益権の総数	79,574,737口	71,210,194口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	- 円	1,435,554円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項



	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

（2019年 7月17日現在）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	90,993
合計	90,993

（2020年 7月17日現在）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	283,026
合計	283,026

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1,1989円	1口当たり純資産額	0,9798円
(1万口当たり純資産額)	(11,989円)	(1万口当たり純資産額)	(9,798円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	38,770,776	69,101,154	
合計		38,770,776	69,101,154	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）」は、「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,948,964,010	1,067,341,060
コール・ローン	12,776,478	13,590,779
投資証券	35,418,788,187	122,987,484,130
派生商品評価勘定	106,952	-
未収入金	141,265	80,599
未収配当金	42,012,178	259,511,508
流動資産合計	37,422,789,070	124,328,008,076
資産合計	37,422,789,070	124,328,008,076
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	17,670	-
未払金	1,714,243,265	-
未払解約金	1,529,693	-
未払利息	23	11
流動負債合計	1,715,790,651	11

負債合計	1,715,790,651	11
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	16,383,427,395	69,758,679,027
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	19,323,571,024	54,569,329,038
元本等合計	35,706,998,419	124,328,008,065
純資産合計	35,706,998,419	124,328,008,065
負債純資産合計	37,422,789,070	124,328,008,076

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	3,234,483,853円	16,383,427,395円
	期首からの追加設定元本額	13,604,972,955円	60,467,541,718円
	期首からの一部解約元本額	456,029,413円	7,092,290,086円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,415,812,287円	2,565,026,234円
	インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)	43,330,052円	38,770,776円

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	13,523,230,661円	66,810,104,513円
海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	401,054,395円	344,777,504円
計	16,383,427,395円	69,758,679,027円
2. 受益権の総数	16,383,427,395口	69,758,679,027口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。	(1)有価証券  同左  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。

	(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2019年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	41,320,449
合計	41,320,449

（2020年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	5,156,231,447
合計	5,156,231,447

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

（2019年 7月17日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	531,081,518	-	531,170,800	89,282

米ドル	387,657,078	-	387,749,800	92,722
加ドル	33,085,880	-	33,088,000	2,120
ニュージーランド ドル	3,629,730	-	3,630,000	270
香港ドル	42,952,670	-	42,935,000	17,670
シンガポールドル	63,756,160	-	63,768,000	11,840
合計	531,081,518	-	531,170,800	89,282

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2020年 7月17日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	2,1795円	1口当たり純資産額	1,7823円
(1万口当たり純資産額)	(21,795円)	(1万口当たり純資産額)	(17,823円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	89,866	1,094,567.88	
		AGREE REALTY CORPORATION	57,823	3,698,359.08	
		ALEXANDER'S INC	2,380	582,600.20	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	135,076	22,021,440.28	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	52,702	1,383,954.52	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	146,329	4,932,750.59	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	121,986	890,497.80	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	273,346	7,454,145.42	
		AMERICOLD REALTY TRUST	214,747	7,763,104.05	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	160,244	6,029,981.72	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	226,902	2,058,001.14	
		ARA US HOSPITALITY TRUST	508,600	203,440.00	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	6,960	38,767.20	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	150,709	23,264,948.33	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	17,952	129,972.48	
		BOSTON PROPERTIES INC	154,801	14,130,235.28	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	29,628	78,810.48	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	180,214	1,881,434.16	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	318,239	3,860,239.07	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	65,414	730,020.24	
		BRT APARTMENTS CORP	8,589	96,025.02	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	104,040	9,360,478.80	
		CARETRUST REIT INC	104,318	1,737,937.88	
		CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	173,000	47,644.20	
		CEDAR REALTY TRUST INC	78,090	74,310.44	
		CHATHAM LODGING TRUST	47,094	264,668.28	
		CITY OFFICE REIT INC	48,034	457,764.02	
		CLIPPER REALTY INC	14,467	103,439.05	
		COLONY CAPITAL INC-A	539,620	992,900.80	



COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	118,477	1,446,604.17	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	21,156	892,360.08	
CORECIVIC INC	132,038	1,220,031.12	
COREPOINT LODGING INC	39,191	203,793.20	
CORESITE REALTY CORP	43,374	5,131,144.20	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	119,421	2,987,913.42	
COUSINS PROPERTIES INC	158,579	4,609,891.53	
CUBESMART	207,726	5,797,632.66	
CYRUSONE INC	123,447	9,181,987.86	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	202,297	1,072,174.10	
DIGITAL REALTY TRUST INC	287,435	40,373,120.10	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	247,030	970,827.90	
DOUGLAS EMMETT INC	177,059	5,240,946.40	
DUKE REALTY CORPORATION	393,941	13,988,844.91	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	82,186	1,848,363.14	
EASTGROUP PROPERTIES INC	41,796	4,872,159.72	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	169,417	1,160,506.45	
EPR PROPERTIES	83,960	2,654,815.20	
EQUINIX INC	94,788	67,687,162.92	
EQUITY COMMONWEALTH	130,999	4,097,648.72	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	194,615	12,159,545.20	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	374,919	21,452,865.18	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	96,885	1,459,088.10	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	70,042	15,707,618.92	
EXTRA SPACE STORAGE INC	138,443	13,387,438.10	
FARMLAND PARTNERS INC	29,438	208,421.04	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	75,556	6,005,190.88	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	135,931	5,219,750.40	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	75,042	1,752,230.70	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	127,839	607,235.25	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	49,738	419,788.72	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	220,832	7,589,995.84	
GEO GROUP INC/THE	135,877	1,585,684.59	
GETTY REALTY CORPORATION	34,583	1,015,702.71	

GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	38,228	695,749.60	
GLADSTONE LAND CORP	23,215	368,654.20	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	43,860	490,354.80	
GLOBAL NET LEASE INC	93,351	1,512,286.20	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	145,248	4,087,278.72	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	234,723	6,091,061.85	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	575,482	15,100,647.68	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	34,886	198,501.34	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	110,680	4,085,198.80	
HOST HOTELS & RESORTS INC	755,372	8,497,935.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	163,798	3,867,270.78	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	101,046	1,126,662.90	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	70,067	1,408,346.70	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	23,141	2,144,476.47	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	12,487	902,435.49	
INVITATION HOMES INC	581,578	15,929,421.42	
IRON MOUNTAIN INC	309,401	8,462,117.35	
JBG SMITH PROPERTIES	126,472	3,647,452.48	
KILROY REALTY CORPORATION	113,447	6,512,992.27	
KIMCO REALTY CORPORATION	462,804	5,479,599.36	
KITE REALTY GROUP TRUST	89,841	921,768.66	
LEXINGTON REALTY TRUST	296,526	3,033,460.98	
LIFE STORAGE INC	50,285	4,736,344.15	
LTC PROPERTIES INC	43,058	1,585,395.56	
MACERICH CO/THE	132,143	1,121,894.07	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	101,824	1,489,685.12	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,680,647	1,176,452.90	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	563,498	10,210,583.76	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	122,240	13,693,324.80	
MONMOUTH RE INVST CORP	103,862	1,448,874.90	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	183,953	6,434,675.94	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	65,080	1,895,129.60	
NATL HEALTH INVESTORS INC	47,908	2,748,961.04	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	77,470	254,876.30	
NEXPOINT RESIDENTIAL	23,528	821,597.76	

OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	50,703	1,256,420.34	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	242,501	7,238,654.85	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	14,450	254,753.50	
PARAMOUNT GROUP INC	213,987	1,562,105.10	
PARK HOTELS & RESORTS INC	257,032	2,488,069.76	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	141,182	1,599,592.06	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	51,295	65,144.65	
PHYSICIANS REALTY TRUST	217,401	3,724,079.13	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	135,685	2,151,964.10	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,352	158,221.20	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	53,602	391,830.62	
PRIME US REIT	587,400	455,235.00	
PROLOGIS INC	790,288	72,785,524.80	
PS BUSINESS PARKS INC	21,532	2,748,129.16	
PUBLIC STORAGE	161,101	30,348,206.38	
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	64,724	4,205,765.52	
REALTY INCOME CORP	367,210	21,173,328.60	
REGENCY CENTERS CORP	181,914	7,658,579.40	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	119,766	1,241,973.42	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	237,653	1,537,614.91	
RETAIL VALUE INC	15,006	183,373.32	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	131,090	5,335,363.00	
RLJ LODGING TRUST	172,667	1,493,569.55	
RPT REALTY	87,745	562,445.45	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	59,076	1,955,415.60	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	219,195	3,040,234.65	
SAFEHOLD INC	14,846	778,969.62	
SAUL CENTERS INC	14,454	438,967.98	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	32,666	332,866.54	
SERVICE PROPERTIES TRUST	170,694	1,170,960.84	
SIMON PROPERTY GROUP INC	327,415	20,594,403.50	
SITE CENTERS CORP	165,578	1,231,900.32	
SL GREEN REALTY CORP	82,193	4,001,155.24	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	109,591	3,700,888.07	
STAG INDUSTRIAL INC	159,313	4,725,223.58	

		STORE CAPITAL CORP	238,196	5,321,298.64	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	111,725	633,480.75	
		SUN COMMUNITIES INC	105,114	13,978,059.72	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	238,758	1,876,637.88	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	101,172	670,770.36	
		TAUBMAN CENTERS INC	66,627	2,566,472.04	
		TERRENO REALTY CORP	72,375	3,796,792.50	
		UDR INC	316,029	11,617,226.04	
		UMH PROPERTIES INC	36,290	433,665.50	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	13,142	879,462.64	
		URBAN EDGE PROPERTIES	120,989	1,303,051.53	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	28,476	292,448.52	
		VENTAS INC	398,982	14,060,125.68	
		VEREIT INC	1,149,576	7,322,799.12	
		VICI PROPERTIES INC	499,805	10,525,893.30	
		VORNADO REALTY TRUST	169,914	6,298,711.98	
		WASHINGTON PRIME GROUP INC	170,835	128,143.33	
		WASHINGTON REIT	87,495	1,903,891.20	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	130,365	2,238,367.05	
		WELLTOWER INC	446,778	22,285,286.64	
		WHITESTONE REIT	40,197	272,535.66	
		WP CAREY INC	184,283	12,341,432.51	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	120,298	1,083,884.98	
			27,298,804	856,042,354.02	
				(91,836,223,739)	
米ドル小計					
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	65,142	2,793,288.96	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74,735	578,448.90	
		BOARDWALK EQUITIES INC	24,287	726,181.30	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	90,285	4,379,725.35	
		CHOICE PROPERTIES REIT	173,331	2,277,569.34	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100,816	820,642.24	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	47,991	627,242.37	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	56,253	780,229.11	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	74,053	796,810.28	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	28,642	585,442.48	

		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	115,372	1,596,748.48	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	29,975	2,158,200.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	158,633	1,572,053.03	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	77,610	1,117,584.00	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	51,989	910,847.28	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	18,885	362,780.85	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	19,569	278,075.49	
		NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	38,147	1,324,463.84	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	85,916	946,794.32	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	172,381	2,628,810.25	
		SLATE OFFICE REIT	26,167	97,079.57	
		SLATE RETAIL REIT	22,843	211,297.75	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	77,726	1,602,710.12	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	65,461	747,564.62	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	46,848	275,466.24	
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	42,374	749,596.06	
加ドル小計			1,785,431	30,945,652.23	(2,445,634,895)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	28,905	2,757,537.00	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	170,424	2,123,483.04	
		ALTAREA	3,531	423,720.00	
		BEFIMMO S.C.A.	25,196	948,629.40	
		COFINIMMO	26,569	3,257,359.40	
		COVIVIO	51,420	3,314,019.00	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	45,493	516,800.48	
		GECINA SA	58,540	6,187,678.00	
		HAMBORNER REIT AG	75,189	627,527.39	
		HIBERNIA REIT PLC	803,119	862,549.80	
		ICADE	30,433	1,806,198.55	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	43,281	151,916.31	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	261,689	1,931,264.82	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	23,141	512,573.15	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	453,415	628,433.19	
		KLEPIERRE	220,473	3,725,993.70	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	76,019	342,085.50	

		MERCIALYS	27,706	189,786.10	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	397,274	2,840,509.10	
		MONTEA	11,663	1,099,820.90	
		NSI NV	17,699	583,182.05	
		RETAIL ESTATES	12,038	749,967.40	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	147,762	7,535,862.00	
		VASTNED RETAIL	19,408	376,903.36	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	138,397	3,426,709.72	
		WERELDHAVE NV	39,757	308,911.89	
		ユーロ小計	3,208,541	47,229,421.25 (5,768,601,511)	
英債券	投資証券	AEW UK REIT PLC	185,068	136,580.18	
		ASSURA PLC	2,871,977	2,145,366.81	
		BIG YELLOW GROUP PLC	176,286	1,782,251.46	
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	875,991	508,074.78	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	1,009,849	3,725,332.96	
		CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	944,301	1,352,239.03	
		CAPITAL & REGIONAL PLC	46,776	40,695.12	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	721,685	785,193.28	
		DERWENT LONDON PLC	113,629	3,199,792.64	
		ELITE COMMERCIAL REIT	279,200	191,252.00	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	660,347	451,677.34	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	272,678	1,610,981.62	
		HAMMERSON PLC	825,866	623,363.65	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	806,722	4,396,634.90	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	967,829	2,133,095.11	
		LXI REIT PLC	536,666	587,112.60	
		NEWRIVER REIT PLC	309,118	185,470.80	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	576,224	398,747.00	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,407,281	2,054,630.26	
		RDI REIT PLC	251,985	216,707.10	
		REGIONAL REIT LTD	441,862	322,559.26	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	227,032	1,681,171.96	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	567,740	185,367.11	

		SEGRO PLC	1,272,646	11,703,252.61
		SHAFTESBURY PLC	245,312	1,226,560.00
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	389,992	413,391.52
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,834,370	2,672,677.09
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	872,860	565,613.28
		UNITE GROUP PLC	424,354	3,925,274.50
		WORKSPACE GROUP PLC	133,065	784,418.17
英債券小計			21,007,457	50,005,484.14 (6,740,739,262)
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	420,369	1,088,755.71
		APN INDUSTRIA REIT	131,024	324,939.52
		ARENA REIT	316,817	706,501.91
		BWP TRUST	578,317	2,255,436.30
		CENTURIA OFFICE REIT	402,389	828,921.34
		CHARTER HALL GROUP	500,759	4,907,438.20
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	479,800	2,058,342.00
		CHARTER HALL RETAIL REIT	565,587	1,792,910.79
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	331,324	771,984.92
		CROMWELL PROPERTY GROUP	2,149,496	1,923,798.92
		DEXUS	1,182,235	10,923,851.40
		GDI PROPERTY GROUP	556,405	617,609.55
		GOODMAN GROUP	1,744,464	27,091,525.92
		GPT GROUP	2,101,748	8,764,289.16
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	324,354	1,067,124.66
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	184,378	536,539.98
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	305,714	1,351,255.88
		MIRVAC GROUP	4,237,650	9,026,194.50
		NATIONAL STORAGE REIT	1,077,345	2,014,635.15
		RURAL FUNDS GROUP	430,628	874,174.84
		SCENTRE GROUP	5,576,379	11,933,451.06
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,235,368	2,717,809.60
		STOCKLAND	2,559,549	8,369,725.23
		VICINITY CENTRES	4,199,123	5,752,798.51
		WAYPOINT REIT LTD	764,298	2,010,103.74
			32,355,520	109,710,118.79

豪ドル小計				(8,216,190,796)
ニュー ジーラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	1,438,976	3,086,603.52
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	562,283	1,439,444.48
ニュージーランドドル小計			2,001,259	4,526,048.00 (317,773,830)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	2,271,000	9,401,940.00
		FORTUNE REIT	1,531,000	10,395,490.00
		LINK REIT	2,212,700	135,417,240.00
		PROSPERITY REIT	1,365,000	3,194,100.00
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,075,000	4,224,750.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,769,000	6,262,260.00
香港ドル小計			10,424,700	169,770,130.00 (2,349,618,599)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	513,125	615,750.00
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	1,216,458	717,710.22
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,213,603	10,637,025.93
		ASCOTT TRUST	1,992,392	1,892,772.40
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,078,450	5,387,287.50
		CAPITALAND MALL TRUST	3,058,400	6,147,384.00
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	793,757	1,031,884.10
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	966,400	995,392.00
		ESR REIT	2,196,259	856,541.01
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	908,800	454,400.00
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	499,700	352,288.50
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	794,589	1,851,392.37
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	738,400	347,048.00
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	2,592,260	3,032,944.20
		KEPPEL DC REIT	1,310,477	3,354,821.12
		KEPPEL REIT	2,105,600	2,274,048.00
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	769,400	492,416.00
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	2,272,200	297,658.20
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,306,531	4,428,539.52
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,621,360	4,734,371.20
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,198,044	6,364,107.56		



		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	2,338,700	2,139,910.50	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	3,033,535	1,183,078.65	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	451,700	1,486,093.00	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	794,200	285,912.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	513,200	392,598.00	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	787,121	330,590.82	
		SPH REIT	916,800	793,032.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	1,438,200	733,482.00	
		SUNTEC REIT	2,523,600	3,558,276.00	
シンガポールドル小計			48,943,261	67,168,754.80 (5,178,039,307)	
韓国ウォ ン	投資証券	LOTTE REIT CO LTD	91,200	472,416,000.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	31,767	206,167,830.00	
韓国ウォン小計			122,967	678,583,830.00 (60,529,677)	
イスラエ ルシケ ル	投資証券	REIT 1 LTD	179,032	2,382,915.92	
イスラエルシケル小計			179,032	2,382,915.92 (74,132,514)	
合計				122,987,484,130 (122,987,484,130)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 157銘柄	100.0%	74.6%
加ドル	投資証券 26銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券 26銘柄	100.0%	4.7%
英ポンド	投資証券 31銘柄	100.0%	5.5%
豪ドル	投資証券 25銘柄	100.0%	6.7%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.3%

香港ドル	投資証券	7銘柄	100.0%	1.9%
シンガポールドル	投資証券	30銘柄	100.0%	4.2%
韓国ウォン	投資証券	2銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシェケル	投資証券	1銘柄	100.0%	0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	216,934	162,158
親投資信託受益証券	20,161,316	14,062,357
流動資産合計	20,378,250	14,224,515
資産合計	20,378,250	14,224,515
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	18	12
未払委託者報酬	36	26
その他未払費用	13,637	9,654
流動負債合計	13,691	9,692
負債合計	13,691	9,692
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	17,586,949	12,781,905
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,777,610	1,432,918
（分配準備積立金）	3,475,583	3,072,858
元本等合計	20,364,559	14,214,823
純資産合計	20,364,559	14,214,823
負債純資産合計	20,378,250	14,224,515

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

## （貸借対照表に関する注記）

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	23,683,281円	17,586,949円
	期首からの追加設定元本額	1,477,061円	1,094,219円
	期首からの一部解約元本額	7,573,393円	5,899,263円
2.	受益権の総数	17,586,949口	12,781,905口

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2019年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	19,661
合計	19,661

（2020年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	25,205
合計	25,205

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
---------------	---------------

1口当たり純資産額	1.1579円	1口当たり純資産額	1.1121円
(1万口当たり純資産額)	(11,579円)	(1万口当たり純資産額)	(11,121円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド	10,958,820	14,062,357	
合計		10,958,820	14,062,357	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「インデックスファンド海外新興国債券(適格機関投資家向け)」は、「海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2019年 7月17日現在

2020年 7月17日現在

資産の部		
流動資産		
預金	33,534,958	12,223,841
コール・ローン	14,330,226	64,840,974
国債証券	4,948,406,182	5,561,548,702
派生商品評価勘定	2,000	6,570
未収利息	75,470,972	79,606,614
前払費用	8,726,095	5,542,711
流動資産合計	5,080,470,433	5,723,769,412
資産合計	5,080,470,433	5,723,769,412
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	11,961	8,021
未払金	26,357,005	15,276,606
未払解約金	2,763,657	3,843,741
未払利息	26	53
流動負債合計	29,132,649	19,128,421
負債合計	29,132,649	19,128,421
純資産の部		
元本等		
元本	3,789,304,628	4,445,728,274
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	1,262,033,156	1,258,912,717
元本等合計	5,051,337,784	5,704,640,991
純資産合計	5,051,337,784	5,704,640,991
負債純資産合計	5,080,470,433	5,723,769,412

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	3,035,999,563円	3,789,304,628円
	期首からの追加設定元本額	892,299,992円	867,055,574円
	期首からの一部解約元本額	138,994,927円	210,631,928円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型）	3,774,180,994円	4,434,769,454円
	インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）	15,123,634円	10,958,820円
	計	3,789,304,628円	4,445,728,274円
2.	受益権の総数	3,789,304,628口	4,445,728,274口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	156,264,072
合計	156,264,072

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	46,390,908
合計	46,390,908

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)



## 取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	22,961,871	-	22,951,910	9,961
	米ドル	10,828,000	-	10,830,000	2,000
	メキシコペソ	6,230,231	-	6,220,340	9,891
	ポーランドズロチ	5,903,640	-	5,901,570	2,070
	合計	22,961,871	-	22,951,910	9,961

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	15,585,453	-	15,584,002	1,451
	メキシコペソ	4,402,200	-	4,397,600	4,600
	チェココルナ	5,226,453	-	5,223,032	3,421
	ポーランドズロチ	5,956,800	-	5,963,370	6,570
	合計	15,585,453	-	15,584,002	1,451

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.3331円	1口当たり純資産額	1.2832円
(1万口当たり純資産額)	(13,331円)	(1万口当たり純資産額)	(12,832円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-7.25%- 21/12/09	7,500,000.00	7,767,498.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-22/06/09	10,700,000.00	11,069,683.93	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.75%- 23/03/09	5,300,000.00	5,577,574.51	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-23/12/07	8,530,000.00	9,391,686.09	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-24/09/05	7,000,000.00	7,823,264.05	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 24/12/05	10,110,000.00	12,122,254.46	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.75%- 26/03/05	6,500,000.00	6,670,825.52	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	10,530,000.00	11,741,068.46	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	9,560,000.00	11,392,118.07	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 31/05/29	5,050,000.00	5,763,071.86	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 34/11/23	3,000,000.00	3,435,003.30	

		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%-36/11/20	2,580,000.00	3,513,517.40	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	6,540,000.00	7,875,042.57	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-42/11/13	6,360,000.00	7,076,100.38	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-47/11/07	5,750,000.00	6,541,689.03	
メキシコペソ小計			105,010,000.00	117,760,397.63	(564,072,304)
ブラジル レアル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL-12.5%-22/01/05	250,000.00	283,125.01	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.5%-24/01/05	350,000.00	397,085.93	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-10.25%-28/01/10	250,000.00	298,593.75	
		LETRA TESOURO NACIONAL-0.0%-22/01/01	2,730,000.00	2,612,386.78	
		LETRA TESOURO NACIONAL-0.0%-22/07/01	2,550,000.00	2,376,620.77	
		LETRA TESOURO NACIONAL-0.0%-23/07/01	5,100,000.00	4,455,530.27	
		LETRA TESOURO NACIONAL-0.0%-24/01/01	2,350,000.00	1,977,446.21	
		NOTA DO TESOURO NACIONAL-10.0%-23/01/01	3,900,000.00	4,412,888.06	
		NOTA DO TESOURO NACIONAL-10.0%-25/01/01	3,490,000.00	4,098,451.52	
		NOTA DO TESOURO NACIONAL-10.0%-27/01/01	2,140,000.00	2,561,679.72	
		NOTA DO TESOURO NACIONAL-10.0%-29/01/01	1,150,000.00	1,400,988.67	
NOTA DO TESOURO NACIONAL-10.0%-31/01/01	500,000.00	616,444.49			
ブラジルレアル小計			24,760,000.00	25,491,241.18	(512,883,772)
チリペソ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS-4.0%-23/03/01	80,000,000.00	87,219,564.00	
		BONOS TESORERIA PESOS-4.5%-26/03/01	185,000,000.00	214,648,386.75	
		BONOS TESORERIA PESOS-4.7%-30/09/01	95,000,000.00	112,695,897.00	
		BONOS TESORERIA PESOS-5.0%-35/03/01	210,000,000.00	259,985,901.00	
		BONOS TESORERIA PESOS-6.0%-43/01/01	200,000,000.00	291,349,000.00	
チリペソ小計			770,000,000.00	965,898,748.75	(131,555,409)
コロンビア アペソ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA-4.375%-23/03/21	30,000,000.00	30,219,106.50	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-9.85%-27/06/28	97,000,000.00	121,739,665.70	
		TITULOS DE TESORERIA B-7.0%-22/05/04	1,675,000,000.00	1,792,576,625.00	

		TITULOS DE TESORERIA B-10.0%-24/07/24	1,385,000,000.00	1,726,194,750.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-6.25%-25/11/26	900,000,000.00	991,696,500.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-7.5%-26/08/26	1,720,000,000.00	1,989,205,800.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-6.0%-28/04/28	1,580,000,000.00	1,636,540,300.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-7.75%-30/09/18	905,000,000.00	1,022,763,125.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-7.0%-32/06/30	910,000,000.00	949,999,050.00	
		TITULOS DE TESORERIA B-7.25%-34/10/18	590,000,000.00	624,485,500.00	
コロンビアペソ小計			9,792,000,000.00	10,885,420,422.20	(321,119,902)
ペルーヌエボソル	国債証券	BONOS DE TESORERIA-5.7%-24/08/12	310,000.00	364,459.56	
		BONOS DE TESORERIA-6.35%-28/08/12	810,000.00	972,083.02	
		BONOS DE TESORERIA-5.94%-29/02/12	450,000.00	527,170.27	
		BONOS DE TESORERIA-6.15%-32/08/12	700,000.00	814,242.80	
		BONOS DE TESORERIA-5.4%-34/08/12	350,000.00	377,797.87	
		BONOS DE TESORERIA-5.35%-40/08/12	450,000.00	461,948.62	
		PERU BONO SOBERANO-8.2%-26/08/12	640,000.00	844,777.92	
		PERU BONO SOBERANO-6.95%-31/08/12	770,000.00	952,883.47	
		PERU BONO SOBERANO-6.9%-37/08/12	770,000.00	942,832.66	
ペルーヌエボソル小計			5,250,000.00	6,258,196.19	(191,500,803)
ウルグアイペソ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY-9.875%-22/06/20	1,300,000.00	1,303,920.15	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY-8.5%-28/03/15	1,300,000.00	1,222,784.16	
ウルグアイペソ小計			2,600,000.00	2,526,704.31	(6,165,158)
ドミニカペソ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC-8.9%-23/02/15	8,000,000.00	7,888,002.40	
ドミニカペソ小計			8,000,000.00	7,888,002.40	(14,435,044)
トルコリラ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND-9.2%-21/09/22	800,000.00	798,000.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-9.5%-22/01/12	480,000.00	476,880.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-11.0%-22/03/02	940,000.00	953,395.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-10.7%-22/08/17	720,000.00	723,960.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-8.5%-22/09/14	490,000.00	474,810.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-12.2%-23/01/18	720,000.00	746,280.00	

		TURKEY GOVERNMENT BOND-7.1%-23/03/08	860,000.00	785,180.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-16.2%-23/06/14	600,000.00	675,600.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-10.4%-24/03/20	350,000.00	341,250.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-9.0%-24/07/24	760,000.00	706,800.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-8.0%-25/03/12	820,000.00	719,960.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-10.6%-26/02/11	1,160,000.00	1,101,420.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-11.0%-27/02/24	810,000.00	767,475.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-10.5%-27/08/11	990,000.00	912,285.00	
		TURKEY GOVERNMENT BOND-12.4%-28/03/08	450,000.00	453,600.00	
トルコリラ小計			10,950,000.00	10,636,895.00	(166,467,406)
チェココ ルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC-3.85%-21/09/29	5,240,000.00	5,486,280.00	
		CZECH REPUBLIC-4.7%-22/09/12	4,220,000.00	4,635,670.00	
		CZECH REPUBLIC-0.45%-23/10/25	4,800,000.00	4,809,600.00	
		CZECH REPUBLIC-5.7%-24/05/25	3,820,000.00	4,603,100.00	
		CZECH REPUBLIC-2.4%-25/09/17	5,200,000.00	5,649,800.00	
		CZECH REPUBLIC-1.0%-26/06/26	5,100,000.00	5,176,500.00	
		CZECH REPUBLIC-0.25%-27/02/10	5,600,000.00	5,404,000.00	
		CZECH REPUBLIC-2.5%-28/08/25	5,070,000.00	5,729,100.00	
		CZECH REPUBLIC-2.75%-29/07/23	4,900,000.00	5,688,924.50	
		CZECH REPUBLIC-0.95%-30/05/15	4,550,000.00	4,550,022.75	
		CZECH REPUBLIC-1.2%-31/03/13	2,800,000.00	2,860,214.00	
CZECH REPUBLIC-2.0%-33/10/13	5,200,000.00	5,829,330.00			
チェココルナ小計			56,500,000.00	60,422,541.25	(276,735,238)
ハンガ リーフォ リント	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND-2.5%-21/10/27	21,000,000.00	21,576,660.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-7.0%-22/06/24	38,800,000.00	43,612,364.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-1.75%- 22/10/26	53,000,000.00	54,138,440.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-6.0%-23/11/24	50,000,000.00	58,113,000.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-3.0%-24/06/26	44,000,000.00	47,078,020.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-2.5%-24/10/24	58,000,000.00	61,113,150.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-5.5%-25/06/24	59,800,000.00	71,492,096.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-2.75%- 26/12/22	51,000,000.00	54,389,970.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-3.0%-27/10/27	67,000,000.00	72,430,015.00	

		HUNGARY GOVERNMENT BOND-6.75%-28/10/22	33,300,000.00	45,195,259.50	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-3.0%-30/08/21	30,000,000.00	31,622,550.00	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND-3.25%-31/10/22	20,000,000.00	21,597,100.00	
ハンガリーフォリント小計			525,900,000.00	582,358,624.50	(200,913,725)
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-21/10/25	660,000.00	708,447.30	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.25%-22/04/25	1,690,000.00	1,755,833.95	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-22/09/23	1,000,000.00	1,123,605.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-23/01/25	1,480,000.00	1,568,755.60	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.0%-23/10/25	1,210,000.00	1,356,845.60	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-24/04/25	1,420,000.00	1,531,626.20	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.25%-24/10/25	1,230,000.00	1,320,343.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-25/07/25	1,270,000.00	1,426,019.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-26/07/25	1,830,000.00	1,995,633.30	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	1,370,000.00	1,497,053.80	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-28/04/25	1,240,000.00	1,380,386.60	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-29/10/25	1,480,000.00	1,672,636.80	
ポーランドズロチ小計			15,880,000.00	17,337,187.15	(472,264,977)
ロシアルーブル	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.5%-21/08/18	11,300,000.00	11,688,155.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.0%-21/12/15	15,600,000.00	16,169,400.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.6%-22/07/20	10,500,000.00	11,145,750.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.4%-22/12/07	14,700,000.00	15,651,751.50	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.0%-23/01/25	7,400,000.00	7,840,300.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.0%-23/08/16	12,400,000.00	13,248,842.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-6.5%-24/02/28	14,900,000.00	15,771,650.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.4%-24/07/17	19,800,000.00	21,690,900.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.1%-24/10/16	15,400,000.00	16,747,808.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.15%-25/11/12	12,300,000.00	13,462,350.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.75%-26/09/16	16,700,000.00	18,945,983.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.95%-26/10/07	15,000,000.00	17,180,100.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-8.15%-27/02/03	15,400,000.00	17,827,656.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-6.0%-27/10/06	9,000,000.00	9,317,430.00	
RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.05%-28/01/19	15,900,000.00	17,426,400.00			

		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-6.9%-29/05/23	15,300,000.00	16,641,045.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.65%-30/04/10	12,900,000.00	14,709,096.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-8.5%-31/09/17	11,650,000.00	14,165,817.50	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.7%-33/03/23	16,000,000.00	18,392,000.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.25%-34/05/10	15,000,000.00	16,709,550.00	
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ-7.7%-39/03/16	12,500,000.00	14,674,625.00	
ロシアルーブル小計			289,650,000.00	319,406,609.00	(479,109,913)
ルーマニア アレイ	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.0%-21/10/27	480,000.00	484,411.20	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-3.4%-22/03/08	450,000.00	450,153.00	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-3.5%-22/12/19	560,000.00	560,176.40	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-5.85%- 23/04/26	480,000.00	509,308.80	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.25%- 23/06/28	480,000.00	489,739.20	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.4%-23/09/25	500,000.00	512,827.50	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-3.25%- 24/04/29	630,000.00	621,633.60	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.5%-24/06/17	450,000.00	464,006.25	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.75%- 25/02/24	550,000.00	573,199.00	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.85%- 26/04/22	450,000.00	472,299.75	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-5.8%-27/07/26	520,000.00	580,647.60	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND-5.0%-29/02/12	460,000.00	491,684.80	
ROMANIA GOVERNMENT BOND-3.65%- 31/09/24	470,000.00	441,320.60			
ルーマニアアレイ小計			6,480,000.00	6,651,407.70	(167,748,502)
マレーシ アリン ギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-3.62%-21/11/30	520,000.00	532,350.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.757%-23/04/20	470,000.00	491,737.50	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.8%-23/08/17	500,000.00	525,925.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.478%-24/06/14	400,000.00	420,400.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.059%-24/09/30	500,000.00	538,400.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.955%-25/09/15	700,000.00	761,110.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.906%-26/07/15	480,000.00	522,480.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.9%-26/11/30	500,000.00	546,250.00	

		MALAYSIA GOVERNMENT-3.899%-27/11/16	690,000.00	756,240.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.885%-29/08/15	940,000.00	1,034,470.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.828%-34/07/05	620,000.00	670,840.03	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.762%-37/04/07	635,000.00	746,125.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-3.729%- 22/03/31	450,000.00	463,387.50	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-3.948%- 22/04/14	530,000.00	548,046.50	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.094%- 23/11/30	500,000.00	532,500.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-3.655%- 24/10/15	170,000.00	180,404.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.128%- 25/08/15	700,000.00	763,350.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-3.726%- 26/03/31	450,000.00	483,975.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.258%- 27/07/26	580,000.00	643,800.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.369%- 28/10/31	730,000.00	821,980.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.13%- 29/07/09	570,000.00	633,270.00	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-3.465%- 30/10/15	200,000.00	214,650.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.48%-23/03/15	750,000.00	778,687.53	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.181%-24/07/15	730,000.00	786,940.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	300,000.00	320,700.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	600,000.00	648,000.00	
		マレーシアリングット小計	14,215,000.00	15,366,018.06 (386,301,694)	
タイバー ツ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND-3.65%- 21/12/17	10,820,000.00	11,307,402.04	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-1.875%- 22/06/17	6,000,000.00	6,158,958.60	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-2.0%- 22/12/17	9,000,000.00	9,319,537.35	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.625%- 23/06/16	7,100,000.00	7,724,527.71	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-2.4%- 23/12/17	8,700,000.00	9,216,173.61	



		THAILAND GOVERNMENT BOND-1.45%- 24/12/17	4,700,000.00	4,836,519.49	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.85%- 25/12/12	7,370,000.00	8,520,405.04	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-2.125%- 26/12/17	10,300,000.00	11,026,319.43	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-2.875%- 28/12/17	8,200,000.00	9,281,724.32	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-4.875%- 29/06/22	10,680,000.00	13,984,699.05	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-1.6%- 29/12/17	2,000,000.00	2,062,166.30	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.65%- 31/06/20	8,300,000.00	10,134,778.49	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.775%- 32/06/25	9,500,000.00	11,847,517.92	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-1.6%- 35/06/17	2,400,000.00	2,417,160.24	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.4%- 36/06/17	8,250,000.00	10,230,733.83	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.3%- 38/06/17	7,200,000.00	8,818,310.88	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-2.875%- 46/06/17	7,300,000.00	8,528,530.50	
タイパーツ小計			127,820,000.00	145,415,464.80 (491,504,271)	
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES-3.9%-22/11/26	10,000,000.00	10,161,436.50	
フィリピン小計			10,000,000.00	10,161,436.50 (21,948,702)	
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT-7.0%-22/05/15	3,370,000,000.00	3,482,895,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-5.625%-23/05/15	4,250,000,000.00	4,247,875,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-24/03/15	5,400,000,000.00	5,805,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.125%-24/05/15	3,200,000,000.00	3,420,800,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-6.5%-25/06/15	3,200,000,000.00	3,240,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-11.0%-25/09/15	1,060,000,000.00	1,265,110,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-26/09/15	3,890,000,000.00	4,240,100,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.0%-27/05/15	3,900,000,000.00	3,948,750,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-6.125%-28/05/15	3,600,000,000.00	3,416,400,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-9.0%-29/03/15	3,350,000,000.00	3,750,325,000.00	

		INDONESIA GOVERNMENT-8.25%-29/05/15	3,700,000,000.00	3,992,300,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-10.5%-30/08/15	810,000,000.00	993,060,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.0%-30/09/15	4,300,000,000.00	4,297,850,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.75%-31/05/15	2,300,000,000.00	2,538,050,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-9.5%-31/07/15	1,120,000,000.00	1,289,120,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.25%-32/06/15	1,400,000,000.00	1,474,900,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.5%-32/08/15	1,600,000,000.00	1,604,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-6.625%-33/05/15	3,330,000,000.00	3,089,574,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-34/03/15	4,300,000,000.00	4,588,100,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.5%-35/06/15	1,550,000,000.00	1,551,937,500.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.25%-36/05/15	2,560,000,000.00	2,709,760,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.5%-38/05/15	2,300,000,000.00	2,282,750,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-39/04/15	1,950,000,000.00	2,083,575,000.00	
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-8.75%- 23/08/15	500,000,000.00	533,544,500.00	
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-8.875%- 31/11/15	1,090,000,000.00	1,191,455,129.00	
インドネシアルピア小計			68,030,000,000.00	71,037,231,129.00 (525,675,510)	
中国元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND-3.29%-23/10/18	1,100,000.00	1,122,286.55	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.19%-24/04/11	1,200,000.00	1,219,518.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.94%-24/10/17	1,000,000.00	1,008,953.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.99%-25/04/09	1,300,000.00	1,260,306.45	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.22%-25/12/06	1,000,000.00	1,014,928.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.25%-26/06/06	2,100,000.00	2,131,881.15	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-26/12/05	1,300,000.00	1,309,200.10	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.25%-28/11/22	1,200,000.00	1,218,049.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.29%-29/05/23	2,100,000.00	2,142,915.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.13%-29/11/21	1,000,000.00	1,010,506.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.68%-30/05/21	1,000,000.00	977,740.00	
中国元小計			14,300,000.00	14,416,285.65 (221,289,984)	
南アフリ カランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.75%- 23/02/28	5,150,000.00	5,531,823.06	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-10.5%- 26/12/21	10,750,000.00	12,344,083.63	

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.0%- 30/01/31	8,330,000.00	7,633,683.22	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.0%- 31/02/28	4,640,000.00	3,793,560.06	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 32/03/31	5,350,000.00	4,628,761.15	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.875%- 35/02/28	5,300,000.00	4,491,780.21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.25%- 36/03/31	4,190,000.00	2,746,319.78	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.5%- 37/01/31	5,810,000.00	4,619,186.46	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-9.0%- 40/01/31	4,270,000.00	3,443,823.96	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.5%- 41/02/28	4,090,000.00	2,561,125.68	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 44/01/31	6,080,000.00	4,668,480.57	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 48/02/28	9,650,000.00	7,377,931.14	
南アフリカランド小計		73,610,000.00	63,840,558.92 (409,856,388)	
	合計		5,561,548,702 (5,561,548,702)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
メキシコペソ	国債証券 15銘柄	100.0%	10.1%
ブラジルリアル	国債証券 12銘柄	100.0%	9.2%
チリペソ	国債証券 5銘柄	100.0%	2.4%
コロンビアペソ	国債証券 10銘柄	100.0%	5.8%
ペルーヌエボソル	国債証券 9銘柄	100.0%	3.4%
ウルグアイペソ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.1%
ドミニカペソ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.3%
トルコリラ	国債証券 15銘柄	100.0%	3.0%

チェココルナ	国債証券	12銘柄	100.0%	5.0%
ハンガリーフォリント	国債証券	12銘柄	100.0%	3.6%
ポーランドズロチ	国債証券	12銘柄	100.0%	8.5%
ロシアルーブル	国債証券	21銘柄	100.0%	8.6%
ルーマニアレイ	国債証券	13銘柄	100.0%	3.0%
マレーシアリングット	国債証券	26銘柄	100.0%	6.9%
タイバーツ	国債証券	17銘柄	100.0%	8.8%
フィリピンペソ	国債証券	1銘柄	100.0%	0.4%
インドネシアアルピア	国債証券	25銘柄	100.0%	9.5%
中国元	国債証券	11銘柄	100.0%	4.0%
南アフリカランド	国債証券	12銘柄	100.0%	7.4%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）

### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	18,831,191	19,978,524
親投資信託受益証券	3,457,093,325	3,929,324,968
未収入金	-	8,642,153
流動資産合計	3,475,924,516	3,957,945,645
資産合計	3,475,924,516	3,957,945,645
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	29,640,911	15,526,518
未払解約金	1,239,999	8,568,475
未払受託者報酬	27,527	32,553
未払委託者報酬	91,765	108,523
未払利息	30	18
その他未払費用	14,922	15,649
流動負債合計	31,015,154	24,251,736
負債合計	31,015,154	24,251,736

純資産の部		
元本等		
元本	3,344,017,513	3,066,638,104
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	100,891,849	867,055,805
（分配準備積立金）	165,694,234	816,488,502
元本等合計	3,444,909,362	3,933,693,909
純資産合計	3,444,909,362	3,933,693,909
負債純資産合計	3,475,924,516	3,957,945,645

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	2,427,290,047円	3,344,017,513円
	期首からの追加設定元本額	2,002,744,408円	1,223,569,464円
	期首からの一部解約元本額	1,086,016,942円	1,500,948,873円
2.	受益権の総数	3,344,017,513口	3,066,638,104口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,023,332
合計	1,023,332

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	19,900,192
合計	19,900,192

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	3,444,545,749	-	3,474,186,660	29,640,911
	米ドル	3,444,545,749	-	3,474,186,660	29,640,911
	合計	3,444,545,749	-	3,474,186,660	29,640,911

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	3,957,276,622	-	3,972,803,140	15,526,518
	米ドル	3,957,276,622	-	3,972,803,140	15,526,518
	合計	3,957,276,622	-	3,972,803,140	15,526,518

## （注）1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.0302円	1口当たり純資産額	1.2827円
(1万口当たり純資産額)	(10,302円)	(1万口当たり純資産額)	(12,827円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ゴールド・マザーファンド	3,209,708,355	3,929,324,968	
	合計	3,209,708,355	3,929,324,968	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。



## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

「FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）」は、「ゴールド・マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## ゴールド・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	4,679,250	54,420,706
コール・ローン	119,541,628	182,047,873
投資信託受益証券	115,054,104,918	138,128,807,280
未収入金	65,067,018	-
流動資産合計	115,243,392,814	138,365,275,859
資産合計	115,243,392,814	138,365,275,859
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	216,767	-
未払金	-	53,010,374
未払解約金	135,011,478	132,670,215
未払利息	191	167
流動負債合計	135,228,436	185,680,756
負債合計	135,228,436	185,680,756
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	118,814,505,273	112,869,912,034
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	3,706,340,895	25,309,683,069
元本等合計	115,108,164,378	138,179,595,103
純資産合計	115,108,164,378	138,179,595,103
負債純資産合計	115,243,392,814	138,365,275,859

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	86,190,065,636円	118,814,505,273円
	期首からの追加設定元本額	86,497,175,347円	57,260,089,217円
	期首からの一部解約元本額	53,872,735,710円	63,204,682,456円
	元本の内訳		
	ファイン・ブレンド(毎月分配型)	4,210,854,855円	5,896,085,293円
	ファイン・ブレンド(資産成長型)	2,150,533,624円	3,133,815,833円
	スマート・ファイブ(毎月決算型)	46,097,500,047円	46,634,949,674円
	スマート・ファイブ(1年決算型)	6,019,551,174円	7,166,778,928円
	ゴールド・ファンド(適格機関投資家向け)	5,072,483,640円	6,259,601,227円
	ゴールド・ファンド(為替ヘッジあり)	5,428,321,544円	5,277,100,669円
	ゴールド・ファンド(為替ヘッジなし)	3,376,135,866円	3,583,302,183円
	ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(SMA専用)	42,820,108,793円	31,649,075,620円
	FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	3,568,428,288円	3,209,708,355円
ファイン・ブレンド(適格機関投資家向け)	70,587,442円	59,494,252円	
計	118,814,505,273円	112,869,912,034円	
2.	受益権の総数	118,814,505,273口	112,869,912,034口
3.	元本の欠損		
	純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	3,706,340,895円	- 円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	9,517,533,659
合計	9,517,533,659

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	9,419,807,940
合計	9,419,807,940

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	65,000,000	-	65,216,767	216,767
	米ドル	65,000,000	-	65,216,767	216,767
	合計	65,000,000	-	65,216,767	216,767

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2020年 7月17日現在)

該当事項はありません。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	0.9688円	1口当たり純資産額	1.2242円
(1万口当たり純資産額)	(9,688円)	(1万口当たり純資産額)	(12,242円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

米ドル	投資信託受益証券	i シェアーズ ゴールド・トラスト	68,500,000	1,174,775,000.00	
		SPDR GOLD TRUST-ETF	668,400	112,779,132.00	
米ドル小計			69,168,400	1,287,554,132.00	(138,128,807,280)
合計				138,128,807,280	(138,128,807,280)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資信託 受益証券時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資信託受益証券 2銘柄	100.0%	100.0%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### インデックス マザーファンド TOPIX

#### 貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	63,921,456	71,041,494
株式	38,535,688,870	37,314,733,910
派生商品評価勘定	1,094,760	-
未収配当金	57,405,468	57,532,196
前払金	-	1,260,000
流動資産合計	38,658,110,554	37,444,567,600

資産合計	38,658,110,554	37,444,567,600
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	1,473,300
前受金	1,218,000	-
未払解約金	29,401,738	35,427,998
未払利息	102	65
流動負債合計	30,619,840	36,901,363
負債合計	30,619,840	36,901,363
純資産の部		
元本等		
元本	19,773,090,141	18,584,035,558
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	18,854,400,573	18,823,630,679
元本等合計	38,627,490,714	37,407,666,237
純資産合計	38,627,490,714	37,407,666,237
負債純資産合計	38,658,110,554	37,444,567,600

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	19,797,670,625円	19,773,090,141円
	期首からの追加設定元本額	2,622,610,401円	2,104,168,125円
	期首からの一部解約元本額	2,647,190,885円	3,293,222,708円
	元本の内訳		
	インデックスファンドT S P	10,945,599,598円	9,928,326,264円
	財形株投(一般財形30)	14,912,242円	16,026,578円

財形株投(一般財形50)	53,075,317円	50,686,422円
財形株投(年金・住宅財形30)	29,943,229円	30,361,533円
インデックスファンドTOPIX(日本株式)	8,127,813,961円	7,981,577,436円
TOPIXインデックスファンド(個人型年金向け)	472,059,785円	473,026,465円
時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-08	33,073,710円	29,794,816円
時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-08	20,490,637円	15,164,720円
時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-11	15,026,467円	11,295,753円
時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-11	27,881,999円	22,561,752円
時間分散型バランスファンド(安定指向)2017-02	12,778,732円	9,798,599円
時間分散型バランスファンド(成長指向)2017-02	20,434,464円	15,415,220円
計	19,773,090,141円	18,584,035,558円
2. 受益権の総数	19,773,090,141口	18,584,035,558口
3. 担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	263,842,000円	239,265,000円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左



金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	138,376,462
合計	138,376,462

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,260,174,348
合計	3,260,174,348

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	92,682,000	-	93,780,000	1,098,000
合計		92,682,000	-	93,780,000	1,098,000

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	95,880,000	-	94,410,000	1,470,000
合計		95,880,000	-	94,410,000	1,470,000

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.9535円	1口当たり純資産額	2.0129円
(1万口当たり純資産額)	(19,535円)	(1万口当たり純資産額)	(20,129円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	800	2,756.00	2,204,800	
日本水産	23,100	471.00	10,880,100	
マルハニチロ	3,300	2,158.00	7,121,400	
カネコ種苗	700	1,433.00	1,003,100	
サカタのタネ	2,700	3,220.00	8,694,000	
ホクト	1,700	2,076.00	3,529,200	
ホクリヨウ	400	634.00	253,600	
住石ホールディングス	4,900	125.00	612,500	
日鉄鉱業	500	4,260.00	2,130,000	
三井松島ホールディングス	900	785.00	706,500	
国際石油開発帝石	92,100	653.60	60,196,560	
石油資源開発	3,000	1,855.00	5,565,000	
K & O エナジーグループ	1,100	1,495.00	1,644,500	
ヒノキヤグループ	600	1,559.00	935,400	
ショーボンドホールディングス	3,600	4,710.00	16,956,000	
ミライト・ホールディングス	6,800	1,589.00	10,805,200	
タマホーム	1,300	1,173.00	1,524,900	
サンヨーホームズ	300	613.00	183,900	
日本アクア	900	626.00	563,400	
ファーストコーポレーション	700	615.00	430,500	
ベステラ	400	999.00	399,600	

キャンディル	400	621.00	248,400
スペースバリューホールディングス	2,900	361.00	1,046,900
ダイセキ環境ソリューション	500	760.00	380,000
第一カッター興業	300	2,471.00	741,300
明豊ファシリティワークス	800	570.00	456,000
安藤・間	13,700	616.00	8,439,200
東急建設	6,700	546.00	3,658,200
コムシスホールディングス	8,100	3,220.00	26,082,000
ビーアールホールディングス	2,500	589.00	1,472,500
高松コンストラクショングループ	1,400	2,337.00	3,271,800
東建コーポレーション	700	7,100.00	4,970,000
ソネック	200	787.00	157,400
ヤマウラ	1,000	806.00	806,000
大成建設	17,700	3,915.00	69,295,500
大林組	52,900	1,020.00	53,958,000
清水建設	53,800	866.00	46,590,800
飛島建設	1,600	1,077.00	1,723,200
長谷工コーポレーション	20,500	1,335.00	27,367,500
松井建設	2,100	678.00	1,423,800
銭高組	300	3,785.00	1,135,500
鹿島建設	41,600	1,274.00	52,998,400
不動テトラ	1,500	1,439.00	2,158,500
大末建設	600	801.00	480,600
鉄建建設	1,200	2,023.00	2,427,600
西松建設	4,100	2,108.00	8,642,800
三井住友建設	12,900	466.00	6,011,400
大豊建設	1,200	2,431.00	2,917,200
前田建設工業	13,300	792.00	10,533,600
ナカノフドー建設	1,500	388.00	582,000
奥村組	2,900	2,547.00	7,386,300
東鉄工業	2,300	2,726.00	6,269,800
イチケン	400	1,507.00	602,800
富士ピー・エス	800	590.00	472,000
浅沼組	600	4,140.00	2,484,000
戸田建設	22,000	717.00	15,774,000
熊谷組	2,400	2,611.00	6,266,400

北野建設	300	2,654.00	796,200
植木組	300	2,475.00	742,500
矢作建設工業	2,400	811.00	1,946,400
ピーエス三菱	1,800	517.00	930,600
日本ハウスホールディングス	3,800	271.00	1,029,800
大東建託	5,800	10,320.00	59,856,000
新日本建設	2,200	844.00	1,856,800
N I P P O	4,400	2,750.00	12,100,000
東亜道路工業	400	3,305.00	1,322,000
前田道路	4,700	2,012.00	9,456,400
日本道路	500	7,470.00	3,735,000
東亜建設工業	1,700	1,557.00	2,646,900
日本国土開発	5,200	544.00	2,828,800
若築建設	1,000	1,235.00	1,235,000
東洋建設	6,000	393.00	2,358,000
五洋建設	21,000	590.00	12,390,000
世紀東急工業	2,500	752.00	1,880,000
福田組	600	4,890.00	2,934,000
住友林業	13,400	1,356.00	18,170,400
日本基礎技術	1,900	406.00	771,400
巴コーポレーション	2,400	336.00	806,400
大和ハウス工業	52,400	2,609.00	136,711,600
ライト工業	3,100	1,500.00	4,650,000
積水ハウス	57,500	2,125.50	122,216,250
日特建設	1,400	771.00	1,079,400
北陸電気工事	1,000	985.00	985,000
ユアテック	3,100	648.00	2,008,800
日本リーテック	1,100	3,160.00	3,476,000
四電工	300	2,369.00	710,700
中電工	2,100	2,245.00	4,714,500
関電工	7,500	910.00	6,825,000
きんでん	12,600	1,751.00	22,062,600
東京エネシス	1,700	766.00	1,302,200
トーエネック	600	3,670.00	2,202,000
住友電設	1,500	2,475.00	3,712,500
日本電設工業	2,900	2,336.00	6,774,400

協和エクシオ	8,000	2,619.00	20,952,000
新日本空調	1,400	2,401.00	3,361,400
九電工	3,700	3,185.00	11,784,500
三機工業	3,800	1,241.00	4,715,800
日揮ホールディングス	16,300	1,157.00	18,859,100
中外炉工業	600	1,576.00	945,600
ヤマト	1,700	636.00	1,081,200
太平電業	1,300	2,230.00	2,899,000
高砂熱学工業	4,600	1,536.00	7,065,600
三晃金属工業	200	2,109.00	421,800
朝日工業社	400	3,195.00	1,278,000
明星工業	3,400	821.00	2,791,400
大気社	2,600	3,160.00	8,216,000
ダイダン	1,300	2,838.00	3,689,400
日比谷総合設備	1,700	1,860.00	3,162,000
フィル・カンパニー	300	2,024.00	607,200
東洋エンジニアリング	2,400	348.00	835,200
レイズネクスト	2,800	1,230.00	3,444,000
日本製粉	4,900	1,709.00	8,374,100
日清製粉グループ本社	19,200	1,603.00	30,777,600
日東富士製粉	100	6,120.00	612,000
昭和産業	1,600	3,330.00	5,328,000
鳥越製粉	1,500	911.00	1,366,500
中部飼料	2,100	1,598.00	3,355,800
フィード・ワン	11,400	195.00	2,223,000
東洋精糖	300	1,155.00	346,500
日本甜菜製糖	900	1,765.00	1,588,500
三井製糖	1,500	1,969.00	2,953,500
塩水港精糖	2,000	219.00	438,000
日新製糖	800	1,819.00	1,455,200
森永製菓	4,000	4,010.00	16,040,000
中村屋	500	4,075.00	2,037,500
江崎グリコ	5,000	5,020.00	25,100,000
名糖産業	800	1,356.00	1,084,800
井村屋グループ	1,000	2,275.00	2,275,000
不二家	1,000	2,171.00	2,171,000

山崎製パン	12,700	1,803.00	22,898,100
第一屋製パン	400	981.00	392,400
モロゾフ	300	5,450.00	1,635,000
亀田製菓	1,000	5,360.00	5,360,000
寿スピリッツ	1,600	4,190.00	6,704,000
カルビー	7,700	3,070.00	23,639,000
森永乳業	3,100	4,795.00	14,864,500
六甲バター	1,100	1,515.00	1,666,500
ヤクルト本社	11,700	6,400.00	74,880,000
明治ホールディングス	11,200	8,510.00	95,312,000
雪印メグミルク	4,100	2,538.00	10,405,800
プリマハム	2,600	2,801.00	7,282,600
日本ハム	6,500	4,350.00	28,275,000
林兼産業	600	572.00	343,200
丸大食品	1,800	1,882.00	3,387,600
S Foods	1,300	2,559.00	3,326,700
柿安本店	600	2,669.00	1,601,400
伊藤ハム米久ホールディングス	10,800	646.00	6,976,800
サッポロホールディングス	5,800	1,984.00	11,507,200
アサヒグループホールディングス	35,500	3,723.00	132,166,500
キリンホールディングス	71,900	2,138.50	153,758,150
宝ホールディングス	12,600	962.00	12,121,200
オエノンホールディングス	4,500	419.00	1,885,500
養命酒製造	500	1,793.00	896,500
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	11,900	1,899.00	22,598,100
サントリー食品インターナショナル	11,300	4,355.00	49,211,500
ダイドーグループホールディングス	900	4,885.00	4,396,500
伊藤園	5,200	6,210.00	32,292,000
キーコーヒー	1,700	2,179.00	3,704,300
ユニカフェ	500	1,001.00	500,500
ジャパンフーズ	300	1,190.00	357,000
日清オイリオグループ	2,200	3,360.00	7,392,000
不二製油グループ本社	4,100	2,891.00	11,853,100
かどや製油	200	3,735.00	747,000
J - オイルミルズ	900	4,075.00	3,667,500

キッコーマン	12,200	4,915.00	59,963,000
味の素	37,500	1,734.00	65,025,000
キュービー	9,400	1,921.00	18,057,400
ハウス食品グループ本社	6,300	3,380.00	21,294,000
カゴメ	6,400	3,160.00	20,224,000
焼津水産化学工業	900	874.00	786,600
アリアケジャパン	1,500	6,590.00	9,885,000
ピエトロ	200	1,630.00	326,000
エバラ食品工業	400	2,128.00	851,200
やまみ	100	2,200.00	220,000
ニチレイ	8,100	3,005.00	24,340,500
東洋水産	8,700	6,300.00	54,810,000
イートアンド	600	1,754.00	1,052,400
大冷	200	2,028.00	405,600
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1,000	855.00	855,000
日清食品ホールディングス	7,200	9,450.00	68,040,000
永谷園ホールディングス	800	2,163.00	1,730,400
一正蒲鉾	700	975.00	682,500
フジッコ	1,800	2,027.00	3,648,600
ロック・フィールド	1,900	1,287.00	2,445,300
日本たばこ産業	97,800	1,948.50	190,563,300
ケンコーマヨネーズ	1,000	1,898.00	1,898,000
わらべや日洋ホールディングス	1,100	1,563.00	1,719,300
なとり	1,000	1,799.00	1,799,000
イフジ産業	300	816.00	244,800
ピクルスコーポレーション	400	2,686.00	1,074,400
北の達人コーポレーション	5,900	531.00	3,132,900
ユーグレナ	7,400	751.00	5,557,400
ミヨシ油脂	600	1,060.00	636,000
理研ビタミン	1,600	2,323.00	3,716,800
片倉工業	2,400	1,080.00	2,592,000
グンゼ	1,200	4,120.00	4,944,000
東洋紡	6,500	1,542.00	10,023,000
ユニチカ	5,000	373.00	1,865,000
富士紡ホールディングス	800	3,080.00	2,464,000
倉敷紡績	1,700	2,124.00	3,610,800



シキボウ	900	1,034.00	930,600
日本毛織	5,400	968.00	5,227,200
ダイトウボウ	3,100	114.00	353,400
トーア紡コーポレーション	700	476.00	333,200
ダイドーリミテッド	2,400	196.00	470,400
帝国繊維	1,900	2,382.00	4,525,800
帝人	13,500	1,724.00	23,274,000
東レ	119,900	519.40	62,276,060
サカイオーベックス	400	2,209.00	883,600
住江織物	400	2,082.00	832,800
日本フェルト	1,000	443.00	443,000
日東製網	200	1,394.00	278,800
アツギ	1,400	592.00	828,800
ダイニック	600	778.00	466,800
セーレン	4,100	1,366.00	5,600,600
ソトー	600	960.00	576,000
東海染工	200	1,120.00	224,000
小松マテーレ	2,700	724.00	1,954,800
ワコールホールディングス	4,100	1,973.00	8,089,300
ホギメディカル	1,900	3,245.00	6,165,500
クラウドシアホールディングス	400	358.00	143,200
T S Iホールディングス	5,600	352.00	1,971,200
マツオカコーポレーション	500	1,803.00	901,500
ワールド	2,400	1,455.00	3,492,000
三陽商会	1,000	607.00	607,000
ナイガイ	700	362.00	253,400
オンワードホールディングス	10,100	308.00	3,110,800
ルックホールディングス	600	712.00	427,200
ゴールドウイン	3,000	6,650.00	19,950,000
デサント	3,200	1,839.00	5,884,800
キング	800	532.00	425,600
ヤマトインターナショナル	1,500	338.00	507,000
特種東海製紙	1,000	4,690.00	4,690,000
王子ホールディングス	69,200	484.00	33,492,800
日本製紙	7,300	1,449.00	10,577,700
三菱製紙	2,100	344.00	722,400

北越コーポレーション	9,900	379.00	3,752,100	
中越パルプ工業	700	1,448.00	1,013,600	
巴川製紙所	500	853.00	426,500	
大王製紙	7,300	1,448.00	10,570,400	
阿波製紙	500	483.00	241,500	
レンゴー	15,700	831.00	13,046,700	
トモク	1,000	1,797.00	1,797,000	
ザ・パック	1,200	2,866.00	3,439,200	
クラレ	26,100	1,135.00	29,623,500	
旭化成	109,700	849.70	93,212,090	
共和レザー	900	630.00	567,000	
昭和電工	11,800	2,393.00	28,237,400	
住友化学	121,700	336.00	40,891,200	
住友精化	700	3,515.00	2,460,500	
日産化学	9,200	5,540.00	50,968,000	
ラサ工業	600	1,526.00	915,600	
クレハ	1,400	4,585.00	6,419,000	
多木化学	600	7,060.00	4,236,000	
テイカ	1,200	1,360.00	1,632,000	
石原産業	3,000	715.00	2,145,000	
片倉コープアグリ	400	1,231.00	492,400	
日本曹達	2,500	2,829.00	7,072,500	
東ソー	25,600	1,472.00	37,683,200	
トクヤマ	4,800	2,562.00	12,297,600	
セントラル硝子	3,400	2,005.00	6,817,000	
東亜合成	10,400	1,076.00	11,190,400	
大阪ソーダ	1,700	2,370.00	4,029,000	
関東電化工業	3,900	840.00	3,276,000	
デンカ	6,100	2,634.00	16,067,400	
信越化学工業	28,400	12,840.00	364,656,000	
日本カーバイド工業	600	1,195.00	717,000	
堺化学工業	1,100	2,081.00	2,289,100	
第一稀元素化学工業	1,800	742.00	1,335,600	
エア・ウォーター	15,400	1,480.00	22,792,000	
大陽日酸	15,900	1,866.00	29,669,400	
日本化学工業	500	2,182.00	1,091,000	

東邦アセチレン	200	1,243.00	248,600
日本パーカラライジング	8,300	1,107.00	9,188,100
高圧ガス工業	2,600	800.00	2,080,000
四国化成工業	2,500	1,106.00	2,765,000
戸田工業	400	1,752.00	700,800
ステラ ケミファ	900	2,542.00	2,287,800
保土谷化学工業	600	4,505.00	2,703,000
日本触媒	2,600	5,530.00	14,378,000
大日精化工業	1,500	2,337.00	3,505,500
カネカ	4,300	2,689.00	11,562,700
三菱瓦斯化学	15,400	1,595.00	24,563,000
三井化学	15,000	2,255.00	33,825,000
J S R	15,400	2,134.00	32,863,600
東京応化工業	2,800	5,630.00	15,764,000
大阪有機化学工業	1,500	2,875.00	4,312,500
三菱ケミカルホールディングス	110,600	639.10	70,684,460
K Hネオケム	2,900	2,157.00	6,255,300
ダイセル	21,600	797.00	17,215,200
住友ベークライト	2,600	2,913.00	7,573,800
積水化学工業	35,000	1,545.00	54,075,000
日本ゼオン	14,900	1,009.00	15,034,100
アイカ工業	4,900	3,635.00	17,811,500
宇部興産	8,300	1,815.00	15,064,500
積水樹脂	3,000	2,248.00	6,744,000
タキロンシーアイ	3,600	710.00	2,556,000
旭有機材	900	1,419.00	1,277,100
ニチバン	900	1,526.00	1,373,400
リケンテクノス	4,200	418.00	1,755,600
大倉工業	800	1,440.00	1,152,000
積水化成成品工業	2,200	574.00	1,262,800
群栄化学工業	400	2,484.00	993,600
タイガースポリマー	900	470.00	423,000
ミライアル	600	1,102.00	661,200
ダイキアクシス	600	734.00	440,400
ダイキョーニシカワ	3,500	498.00	1,743,000
竹本容器	600	691.00	414,600

森六ホールディングス	900	1,657.00	1,491,300
日本化薬	10,200	1,073.00	10,944,600
カーリットホールディングス	1,800	492.00	885,600
日本精化	1,300	1,430.00	1,859,000
扶桑化学工業	1,700	4,055.00	6,893,500
トリケミカル研究所	400	11,460.00	4,584,000
A D E K A	7,600	1,477.00	11,225,200
日油	6,200	3,870.00	23,994,000
新日本理化	3,000	159.00	477,000
ハリマ化成グループ	1,400	996.00	1,394,400
花王	40,400	8,465.00	341,986,000
第一工業製薬	600	4,900.00	2,940,000
石原ケミカル	400	2,000.00	800,000
日華化学	600	814.00	488,400
ニイタカ	400	3,380.00	1,352,000
三洋化成工業	1,000	4,695.00	4,695,000
有機合成薬品工業	1,400	331.00	463,400
大日本塗料	1,900	934.00	1,774,600
日本ペイントホールディングス	13,700	7,230.00	99,051,000
関西ペイント	18,600	2,118.00	39,394,800
神東塗料	1,500	171.00	256,500
中国塗料	4,700	864.00	4,060,800
日本特殊塗料	1,300	1,015.00	1,319,500
藤倉化成	2,300	530.00	1,219,000
太陽ホールディングス	1,200	4,990.00	5,988,000
D I C	7,000	2,682.00	18,774,000
サカタインクス	3,600	1,041.00	3,747,600
東洋インキ S C ホールディングス	3,500	2,085.00	7,297,500
T & K T O K A	1,300	835.00	1,085,500
富士フイルムホールディングス	32,400	4,761.00	154,256,400
資生堂	33,600	6,718.00	225,724,800
ライオン	22,000	2,734.00	60,148,000
高砂香料工業	1,100	2,190.00	2,409,000
マンダム	3,800	1,875.00	7,125,000
ミルボン	2,200	5,010.00	11,022,000
ファンケル	6,800	3,215.00	21,862,000

コーセー	3,200	12,210.00	39,072,000	
コタ	1,000	1,198.00	1,198,000	
シーボン	200	1,948.00	389,600	
ポーラ・オルビスホールディングス	7,200	1,747.00	12,578,400	
ノエビアホールディングス	1,400	4,530.00	6,342,000	
アジュバンコスメジャパン	400	948.00	379,200	
エステー	1,100	1,727.00	1,899,700	
アグロ カネショウ	700	1,363.00	954,100	
コニシ	2,800	1,475.00	4,130,000	
長谷川香料	2,900	2,345.00	6,800,500	
星光PMC	1,000	714.00	714,000	
小林製薬	4,700	9,150.00	43,005,000	
荒川化学工業	1,500	1,239.00	1,858,500	
メック	1,200	2,034.00	2,440,800	
日本高純度化学	500	2,676.00	1,338,000	
タカラバイオ	4,400	2,963.00	13,037,200	
JCU	2,000	3,205.00	6,410,000	
新田ゼラチン	1,100	643.00	707,300	
OATアグリオ	300	1,108.00	332,400	
デクセリアルズ	4,400	839.00	3,691,600	
アース製薬	1,300	7,220.00	9,386,000	
北興化学工業	1,700	603.00	1,025,100	
大成ラミック	600	2,790.00	1,674,000	
クミアイ化学工業	7,000	1,019.00	7,133,000	
日本農薬	3,100	502.00	1,556,200	
アキレス	1,200	1,939.00	2,326,800	
有沢製作所	2,700	800.00	2,160,000	
日東電工	11,700	6,030.00	70,551,000	
レック	1,800	1,529.00	2,752,200	
三光合成	2,000	278.00	556,000	
きもと	3,300	176.00	580,800	
藤森工業	1,500	3,645.00	5,467,500	
前澤化成工業	1,100	997.00	1,096,700	
未来工業	900	1,891.00	1,701,900	
ウェーブロックホールディングス	600	827.00	496,200	
JSP	1,000	1,494.00	1,494,000	

エフピコ	1,900	8,470.00	16,093,000
天馬	1,100	1,652.00	1,817,200
信越ポリマー	3,000	980.00	2,940,000
東リ	4,200	262.00	1,100,400
ニフコ	6,200	2,350.00	14,570,000
バルカー	1,400	1,886.00	2,640,400
ユニ・チャーム	32,600	4,660.00	151,916,000
ショーエイコーポレーション	300	907.00	272,100
協和キリン	17,000	2,670.00	45,390,000
武田薬品工業	140,600	3,711.00	521,766,600
アステラス製薬	146,500	1,727.50	253,078,750
大日本住友製薬	12,500	1,381.00	17,262,500
塩野義製薬	21,300	6,154.00	131,080,200
わかもと製薬	2,300	279.00	641,700
あすか製薬	1,900	1,183.00	2,247,700
日本新薬	4,400	8,070.00	35,508,000
バイオフェルミン製薬	300	2,279.00	683,700
中外製薬	52,800	5,264.00	277,939,200
科研製薬	2,900	5,060.00	14,674,000
エーザイ	20,200	8,509.00	171,881,800
ロート製薬	8,700	3,320.00	28,884,000
小野薬品工業	38,800	2,938.50	114,013,800
久光製薬	4,500	4,980.00	22,410,000
持田製薬	2,400	3,845.00	9,228,000
参天製薬	31,500	1,879.00	59,188,500
扶桑薬品工業	600	2,495.00	1,497,000
日本ケミファ	300	2,543.00	762,900
ツムラ	5,200	2,738.00	14,237,600
日医工	4,800	1,234.00	5,923,200
キッセイ薬品工業	3,000	2,335.00	7,005,000
生化学工業	3,300	1,063.00	3,507,900
栄研化学	3,000	1,618.00	4,854,000
日水製薬	800	1,078.00	862,400
鳥居薬品	1,100	3,300.00	3,630,000
JCRファーマ	1,200	10,300.00	12,360,000
東和薬品	2,200	1,980.00	4,356,000

富士製薬工業	1,200	1,139.00	1,366,800
沢井製薬	3,500	5,240.00	18,340,000
ゼリア新薬工業	3,100	1,898.00	5,883,800
第一三共	48,400	8,307.00	402,058,800
キョーリン製薬ホールディングス	3,700	1,984.00	7,340,800
大幸薬品	2,100	2,162.00	4,540,200
ダイト	1,000	3,050.00	3,050,000
大塚ホールディングス	32,200	4,533.00	145,962,600
大正製薬ホールディングス	3,600	6,360.00	22,896,000
ペプチドリーム	8,600	4,680.00	40,248,000
日本コークス工業	14,800	64.00	947,200
ニチレキ	2,000	1,589.00	3,178,000
ユシロ化学工業	1,000	1,287.00	1,287,000
ビーピー・カストロール	600	1,129.00	677,400
富士石油	5,000	161.00	805,000
MORESCO	600	1,001.00	600,600
出光興産	18,800	2,341.00	44,010,800
ENEOSホールディングス	254,200	394.20	100,205,640
コスモエネルギーホールディングス	4,900	1,642.00	8,045,800
横浜ゴム	9,800	1,582.00	15,503,600
TOYO TIRE	9,700	1,513.00	14,676,100
ブリヂストン	48,700	3,495.00	170,206,500
住友ゴム工業	15,200	993.00	15,093,600
藤倉コンポジット	1,500	369.00	553,500
オカモト	1,000	4,150.00	4,150,000
フコク	800	678.00	542,400
ニッタ	1,900	2,464.00	4,681,600
住友理工	3,300	615.00	2,029,500
三ツ星ベルト	2,200	1,817.00	3,997,400
バンドー化学	3,000	654.00	1,962,000
日東紡績	2,500	5,010.00	12,525,000
A G C	16,700	3,140.00	52,438,000
日本板硝子	8,300	396.00	3,286,800
石塚硝子	300	1,811.00	543,300
日本山村硝子	700	849.00	594,300
日本電気硝子	6,800	1,716.00	11,668,800

オハラ	700	1,058.00	740,600
住友大阪セメント	3,200	3,780.00	12,096,000
太平洋セメント	10,700	2,463.00	26,354,100
日本ヒューム	1,800	794.00	1,429,200
日本コンクリート工業	3,800	276.00	1,048,800
三谷セキサン	800	5,610.00	4,488,000
アジアパイルホールディングス	2,500	480.00	1,200,000
東海カーボン	17,700	984.00	17,416,800
日本カーボン	900	3,450.00	3,105,000
東洋炭素	1,000	1,725.00	1,725,000
ノリタケカンパニーリミテド	900	3,320.00	2,988,000
TOTO	12,100	4,240.00	51,304,000
日本碍子	20,300	1,479.00	30,023,700
日本特殊陶業	12,900	1,548.00	19,969,200
ダントーホールディングス	1,900	202.00	383,800
MARUWA	600	8,260.00	4,956,000
品川リフラクトリーズ	500	2,293.00	1,146,500
黒崎播磨	300	3,530.00	1,059,000
ヨータイ	1,300	714.00	928,200
イソライト工業	900	435.00	391,500
東京窯業	2,100	294.00	617,400
ニッカトー	800	688.00	550,400
フジミインコーポレーテッド	1,500	3,575.00	5,362,500
クニミネ工業	700	954.00	667,800
エーアンドエーマテリアル	300	1,028.00	308,400
ニチアス	4,600	2,400.00	11,040,000
ニチハ	2,300	2,363.00	5,434,900
日本製鉄	74,900	1,048.00	78,495,200
神戸製鋼所	30,800	390.00	12,012,000
合同製鐵	900	1,857.00	1,671,300
ジェイ エフ イー ホールディングス	45,200	816.00	36,883,200
東京製鐵	8,200	660.00	5,412,000
共英製鋼	1,900	1,322.00	2,511,800
大和工業	3,500	2,194.00	7,679,000
東京鐵鋼	700	1,472.00	1,030,400
大阪製鐵	900	1,227.00	1,104,300



淀川製鋼所	2,200	1,854.00	4,078,800
丸一鋼管	5,400	2,709.00	14,628,600
モリ工業	500	2,179.00	1,089,500
大同特殊鋼	2,800	3,540.00	9,912,000
日本高周波鋼業	700	339.00	237,300
日本冶金工業	1,400	1,570.00	2,198,000
山陽特殊製鋼	1,200	863.00	1,035,600
愛知製鋼	900	2,967.00	2,670,300
日立金属	18,000	1,345.00	24,210,000
日本金属	400	613.00	245,200
大平洋金属	1,200	1,546.00	1,855,200
新日本電工	11,100	155.00	1,720,500
栗本鐵工所	800	1,643.00	1,314,400
虹技	300	1,234.00	370,200
日本鑄鉄管	200	1,240.00	248,000
三菱製鋼	1,300	643.00	835,900
日垂鋼業	2,500	300.00	750,000
日本精線	300	3,450.00	1,035,000
エンビプロ・ホールディングス	700	523.00	366,100
シンニッタン	2,700	218.00	588,600
新家工業	400	1,164.00	465,600
大紀アルミニウム工業所	2,800	529.00	1,481,200
日本軽金属ホールディングス	42,200	185.00	7,807,000
三井金属鉱業	4,500	2,340.00	10,530,000
東邦亜鉛	900	1,623.00	1,460,700
三菱マテリアル	11,000	2,290.00	25,190,000
住友金属鉱山	21,400	3,279.00	70,170,600
D O W Aホールディングス	4,200	3,255.00	13,671,000
古河機械金属	3,000	1,088.00	3,264,000
エス・サイエンス	8,300	45.00	373,500
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,800	928.00	1,670,400
東邦チタニウム	3,100	664.00	2,058,400
U A C J	2,500	1,918.00	4,795,000
C Kサンエツ	400	3,095.00	1,238,000
古河電気工業	5,200	2,724.00	14,164,800
住友電気工業	62,500	1,279.50	79,968,750

フジクラ	20,400	327.00	6,670,800	
昭和電線ホールディングス	2,000	1,244.00	2,488,000	
タツタ電線	3,400	551.00	1,873,400	
カナレ電気	300	1,694.00	508,200	
平河ヒューテック	800	996.00	796,800	
リョービ	2,100	1,173.00	2,463,300	
アーレスティ	2,400	357.00	856,800	
アサヒホールディングス	2,900	2,836.00	8,224,400	
稲葉製作所	1,000	1,428.00	1,428,000	
宮地エンジニアリンググループ	500	1,646.00	823,000	
トーカロ	4,600	1,163.00	5,349,800	
アルファC o	600	935.00	561,000	
SUMCO	19,900	1,602.00	31,879,800	
川田テクノロジーズ	400	4,775.00	1,910,000	
RS Technologies	500	4,130.00	2,065,000	
信和	1,000	697.00	697,000	
東洋製罐グループホールディングス	10,700	1,209.00	12,936,300	
ホッカンホールディングス	900	1,797.00	1,617,300	
コロナ	1,000	1,013.00	1,013,000	
横河ブリッジホールディングス	3,100	2,084.00	6,460,400	
駒井ハルテック	300	1,358.00	407,400	
高田機工	200	2,404.00	480,800	
三和ホールディングス	15,800	928.00	14,662,400	
文化シャッター	4,900	720.00	3,528,000	
三協立山	2,200	919.00	2,021,800	
アルインコ	1,200	937.00	1,124,400	
東洋シャッター	400	665.00	266,000	
LIXILグループ	24,700	1,501.00	37,074,700	
日本フィルコン	1,300	460.00	598,000	
ノーリツ	3,500	1,342.00	4,697,000	
長府製作所	1,700	2,190.00	3,723,000	
リンナイ	3,200	9,000.00	28,800,000	
ダイニチ工業	900	678.00	610,200	
日東精工	2,300	451.00	1,037,300	
三洋工業	200	1,893.00	378,600	
岡部	3,400	816.00	2,774,400	

ジーテクト	2,100	986.00	2,070,600
東プレ	3,100	1,173.00	3,636,300
高周波熱錬	3,300	507.00	1,673,100
東京製綱	1,300	571.00	742,300
サンコール	1,300	402.00	522,600
モリテック スチール	1,300	270.00	351,000
パイオラックス	2,500	1,687.00	4,217,500
エイチワン	1,700	551.00	936,700
日本発條	18,000	684.00	12,312,000
中央発條	200	2,691.00	538,200
アドバネクス	300	1,356.00	406,800
立川ブラインド工業	800	1,231.00	984,800
三益半導体工業	1,300	2,306.00	2,997,800
日本ドライケミカル	400	1,703.00	681,200
日本製鋼所	5,100	1,617.00	8,246,700
三浦工業	7,200	4,260.00	30,672,000
タクマ	5,700	1,495.00	8,521,500
ツガミ	3,500	933.00	3,265,500
オークマ	2,000	4,660.00	9,320,000
芝浦機械	1,900	2,137.00	4,060,300
アマダ	20,700	794.00	16,435,800
アイダエンジニアリング	4,400	724.00	3,185,600
滝澤鉄工所	600	999.00	599,400
F U J I	7,200	1,977.00	14,234,400
牧野フライス製作所	2,000	3,430.00	6,860,000
オーエスジー	7,700	1,675.00	12,897,500
ダイジェット工業	200	1,425.00	285,000
旭ダイヤモンド工業	4,500	467.00	2,101,500
D M G 森精機	10,600	1,315.00	13,939,000
ソディック	4,000	859.00	3,436,000
ディスコ	2,300	26,850.00	61,755,000
日東工器	900	2,008.00	1,807,200
日進工具	700	2,543.00	1,780,100
パンチ工業	1,600	415.00	664,000
富士ダイス	700	670.00	469,000
豊和工業	1,000	766.00	766,000

OKK	900	367.00	330,300
東洋機械金属	1,200	407.00	488,400
津田駒工業	400	845.00	338,000
島精機製作所	2,700	1,395.00	3,766,500
オプトラン	1,800	2,524.00	4,543,200
NCホールディングス	500	551.00	275,500
イワキポンプ	1,100	947.00	1,041,700
フリー	1,600	985.00	1,576,000
ヤマシンフィルタ	3,700	1,016.00	3,759,200
日阪製作所	2,100	766.00	1,608,600
やまびこ	3,200	937.00	2,998,400
平田機工	800	5,930.00	4,744,000
ペガサスミシン製造	1,800	310.00	558,000
マルマエ	600	1,088.00	652,800
タツモ	800	1,727.00	1,381,600
ナブテスコ	9,900	3,530.00	34,947,000
三井海洋開発	1,800	1,566.00	2,818,800
レオン自動機	1,700	1,263.00	2,147,100
S M C	5,300	57,080.00	302,524,000
ホソカワミクロン	600	5,670.00	3,402,000
ユニオンツール	600	2,693.00	1,615,800
オイレス工業	2,200	1,443.00	3,174,600
日精エー・エス・ビー機械	500	3,045.00	1,522,500
サトーホールディングス	2,400	2,426.00	5,822,400
技研製作所	1,500	4,315.00	6,472,500
日本エアテック	600	1,279.00	767,400
カワタ	500	736.00	368,000
日精樹脂工業	1,400	804.00	1,125,600
オカダアイヨン	500	925.00	462,500
ワイエイシイホールディングス	800	725.00	580,000
小松製作所	76,500	2,310.00	176,715,000
住友重機械工業	9,700	2,365.00	22,940,500
日立建機	6,800	3,235.00	21,998,000
日工	2,300	622.00	1,430,600
巴工業	700	1,883.00	1,318,100
井関農機	1,700	1,194.00	2,029,800

T O W A	1,700	1,386.00	2,356,200	
丸山製作所	400	1,191.00	476,400	
北川鉄工所	800	1,556.00	1,244,800	
ローツェ	700	5,830.00	4,081,000	
タカキタ	600	622.00	373,200	
クボタ	89,600	1,589.00	142,374,400	
荏原実業	400	2,742.00	1,096,800	
三菱化工機	600	1,798.00	1,078,800	
月島機械	3,100	1,188.00	3,682,800	
帝国電機製作所	1,400	1,233.00	1,726,200	
新東工業	4,000	764.00	3,056,000	
澁谷工業	1,500	2,915.00	4,372,500	
アイチ コーポレーション	2,900	781.00	2,264,900	
小森コーポレーション	4,300	726.00	3,121,800	
鶴見製作所	1,300	1,890.00	2,457,000	
住友精密工業	300	2,220.00	666,000	
日本ギア工業	700	284.00	198,800	
酒井重工業	300	2,280.00	684,000	
荏原製作所	7,000	2,704.00	18,928,000	
石井鐵工所	200	2,495.00	499,000	
西島製作所	1,700	866.00	1,472,200	
北越工業	1,700	1,144.00	1,944,800	
ダイキン工業	21,500	19,035.00	409,252,500	
オルガノ	600	5,570.00	3,342,000	
トーヨーカネツ	800	2,075.00	1,660,000	
栗田工業	9,100	3,000.00	27,300,000	
椿本チエイン	2,400	2,670.00	6,408,000	
大同工業	900	629.00	566,100	
木村化工機	1,500	412.00	618,000	
アネスト岩田	2,600	815.00	2,119,000	
ダイフク	8,600	9,940.00	85,484,000	
サムコ	400	2,780.00	1,112,000	
加藤製作所	1,000	1,250.00	1,250,000	
油研工業	300	1,526.00	457,800	
タダノ	8,200	919.00	7,535,800	
フジテック	6,100	1,919.00	11,705,900	

C K D	4,600	2,142.00	9,853,200
キトー	1,300	1,221.00	1,587,300
平和	4,700	1,809.00	8,502,300
理想科学工業	1,600	1,339.00	2,142,400
S A N K Y O	3,800	2,710.00	10,298,000
日本金銭機械	2,000	561.00	1,122,000
マースグループホールディングス	1,100	1,690.00	1,859,000
フクシマガリレイ	1,000	3,250.00	3,250,000
オーイズミ	800	393.00	314,400
ダイコク電機	800	1,261.00	1,008,800
竹内製作所	2,800	1,953.00	5,468,400
アマノ	4,500	2,284.00	10,278,000
J U K I	2,500	517.00	1,292,500
サンデンホールディングス	2,500	292.00	730,000
蛇の目マシン工業	1,700	440.00	748,000
マックス	2,600	1,555.00	4,043,000
グローリー	4,400	2,509.00	11,039,600
新晃工業	1,600	1,428.00	2,284,800
大和冷機工業	2,500	975.00	2,437,500
セガサミーホールディングス	16,800	1,294.00	21,739,200
日本ピストンリング	700	1,216.00	851,200
リケン	800	2,861.00	2,288,800
T P R	2,300	1,483.00	3,410,900
ツバキ・ナカシマ	3,500	858.00	3,003,000
ホシザキ	4,900	8,830.00	43,267,000
大豊工業	1,400	554.00	775,600
日本精工	31,800	802.00	25,503,600
N T N	39,500	219.00	8,650,500
ジェイテクト	16,200	844.00	13,672,800
不二越	1,600	3,325.00	5,320,000
日本トムソン	5,200	340.00	1,768,000
T H K	9,800	2,737.00	26,822,600
ユーシン精機	1,300	692.00	899,600
前澤給装工業	600	2,084.00	1,250,400
イーグル工業	2,100	727.00	1,526,700
前澤工業	1,200	402.00	482,400

日本ピラー工業	1,700	1,491.00	2,534,700
キッツ	6,800	698.00	4,746,400
マキタ	22,000	4,110.00	90,420,000
日立造船	13,500	382.00	5,157,000
三菱重工業	28,300	2,662.00	75,334,600
I H I	12,200	1,607.00	19,605,400
スター精密	2,600	1,287.00	3,346,200
日清紡ホールディングス	11,300	772.00	8,723,600
イビデン	10,400	2,978.00	30,971,200
コニカミノルタ	37,300	377.00	14,062,100
ブラザー工業	20,700	1,908.00	39,495,600
ミネベアミツミ	31,400	1,868.00	58,655,200
日立製作所	81,200	3,523.00	286,067,600
三菱電機	169,000	1,396.00	235,924,000
富士電機	10,200	2,922.00	29,804,400
東洋電機製造	700	1,196.00	837,200
安川電機	18,200	3,925.00	71,435,000
シンフォニアテクノロジー	2,200	1,075.00	2,365,000
明電舎	3,100	1,773.00	5,496,300
オリジン	500	1,298.00	649,000
山洋電気	800	4,755.00	3,804,000
デンヨー	1,400	2,021.00	2,829,400
東芝テック	2,100	4,360.00	9,156,000
芝浦メカトロニクス	300	2,767.00	830,100
マブチモーター	4,700	3,345.00	15,721,500
日本電産	40,700	7,556.00	307,529,200
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1,100	381.00	419,100
トレックス・セミコンダクター	1,000	1,205.00	1,205,000
東光高岳	1,000	1,020.00	1,020,000
ダイヘン	1,800	4,060.00	7,308,000
ヤーマン	2,800	945.00	2,646,000
JVCケンウッド	14,500	158.00	2,291,000
ミマキエンジニアリング	1,600	393.00	628,800
第一精工	700	2,065.00	1,445,500
日新電機	3,900	1,047.00	4,083,300
大崎電気工業	3,400	519.00	1,764,600

オムロン	15,200	7,210.00	109,592,000	
日東工業	2,500	1,878.00	4,695,000	
I D E C	2,400	1,701.00	4,082,400	
正興電機製作所	400	984.00	393,600	
不二電機工業	300	1,344.00	403,200	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5,700	1,877.00	10,698,900	
サクサホールディングス	400	1,526.00	610,400	
メルコホールディングス	600	3,245.00	1,947,000	
テクノメディカ	400	1,709.00	683,600	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	400	585.00	234,000	
日本電気	20,500	5,660.00	116,030,000	
富士通	16,300	13,390.00	218,257,000	
沖電気工業	6,900	1,075.00	7,417,500	
岩崎通信機	800	835.00	668,000	
電気興業	800	2,487.00	1,989,600	
サンケン電気	1,900	2,118.00	4,024,200	
ナカヨ	300	1,436.00	430,800	
アイホン	1,000	1,494.00	1,494,000	
ルネサスエレクトロニクス	81,000	593.00	48,033,000	
セイコーエプソン	21,000	1,253.00	26,313,000	
ワコム	11,400	574.00	6,543,600	
アルバック	3,100	3,365.00	10,431,500	
アクセル	800	787.00	629,600	
E I Z O	1,300	4,195.00	5,453,500	
日本信号	4,300	1,090.00	4,687,000	
京三製作所	4,000	576.00	2,304,000	
能美防災	2,200	2,140.00	4,708,000	
ホーチキ	1,200	1,233.00	1,479,600	
星和電機	900	608.00	547,200	
エレコム	1,900	5,370.00	10,203,000	
パナソニック	193,100	1,019.50	196,865,450	
シャープ	19,700	1,189.00	23,423,300	
アンリツ	10,900	2,435.00	26,541,500	
富士通ゼネラル	4,600	2,505.00	11,523,000	
ソニー	105,900	8,115.00	859,378,500	



T D K	8,200	10,730.00	87,986,000	
帝国通信工業	800	1,188.00	950,400	
タムラ製作所	5,700	468.00	2,667,600	
アルプスアルパイン	15,000	1,434.00	21,510,000	
池上通信機	600	854.00	512,400	
鈴木	800	671.00	536,800	
日本トリム	200	3,300.00	660,000	
ローランド ディー . ジー .	1,000	1,194.00	1,194,000	
フォスター電機	1,800	1,142.00	2,055,600	
S M K	500	2,524.00	1,262,000	
ヨコオ	1,100	2,607.00	2,867,700	
ホシデン	4,600	935.00	4,301,000	
ヒロセ電機	2,600	11,790.00	30,654,000	
日本航空電子工業	3,900	1,490.00	5,811,000	
T O A	1,900	762.00	1,447,800	
マクセルホールディングス	3,700	946.00	3,500,200	
古野電気	2,200	1,020.00	2,244,000	
ユニデンホールディングス	500	1,757.00	878,500	
スミダコーポレーション	1,400	719.00	1,006,600	
アイコム	900	2,985.00	2,686,500	
リオン	700	2,100.00	1,470,000	
本多通信工業	1,500	411.00	616,500	
船井電機	1,900	505.00	959,500	
横河電機	15,500	1,699.00	26,334,500	
新電元工業	600	2,112.00	1,267,200	
アズビル	10,700	3,440.00	36,808,000	
東亜ディーケーケー	900	824.00	741,600	
日本光電工業	7,000	3,615.00	25,305,000	
チノー	600	1,410.00	846,000	
共和電業	1,800	426.00	766,800	
日本電子材料	700	1,343.00	940,100	
堀場製作所	3,400	5,770.00	19,618,000	
アドバンテスト	12,600	6,700.00	84,420,000	
小野測器	700	504.00	352,800	
エスベック	1,500	1,921.00	2,881,500	
キーエンス	15,300	44,100.00	674,730,000	

日置電機	900	3,145.00	2,830,500
シスメックス	12,100	7,985.00	96,618,500
日本マイクロニクス	3,000	1,104.00	3,312,000
メガチップス	1,600	2,074.00	3,318,400
O B A R A G R O U P	1,000	3,525.00	3,525,000
澤藤電機	200	1,643.00	328,600
原田工業	800	887.00	709,600
コーセル	2,300	873.00	2,007,900
イリソ電子工業	1,400	3,420.00	4,788,000
オブテックスグループ	2,800	1,262.00	3,533,600
千代田インテグレ	800	1,620.00	1,296,000
アイ・オー・データ機器	600	1,001.00	600,600
レーザーテック	7,400	10,250.00	75,850,000
スタンレー電気	11,800	2,670.00	31,506,000
岩崎電気	700	1,835.00	1,284,500
ウシオ電機	9,400	1,361.00	12,793,400
岡谷電機産業	1,500	298.00	447,000
ヘリオス テクノ ホールディング	1,600	309.00	494,400
エノモト	500	1,044.00	522,000
日本セラミック	1,700	2,190.00	3,723,000
遠藤照明	800	613.00	490,400
古河電池	1,200	1,126.00	1,351,200
双信電機	900	399.00	359,100
山一電機	1,300	1,362.00	1,770,600
図研	1,100	3,075.00	3,382,500
日本電子	3,300	3,075.00	10,147,500
カシオ計算機	15,000	1,868.00	28,020,000
ファナック	15,900	20,390.00	324,201,000
日本シイエムケイ	4,000	412.00	1,648,000
エンプラス	900	2,350.00	2,115,000
大真空	700	2,191.00	1,533,700
ローム	7,500	7,060.00	52,950,000
浜松ホトニクス	12,100	4,750.00	57,475,000
三井ハイテック	1,900	1,665.00	3,163,500
新光電気工業	5,700	1,678.00	9,564,600
京セラ	23,800	5,943.00	141,443,400

太陽誘電	7,500	3,370.00	25,275,000	
村田製作所	49,600	6,510.00	322,896,000	
双葉電子工業	2,700	969.00	2,616,300	
北陸電気工業	700	835.00	584,500	
ニチコン	5,800	727.00	4,216,600	
日本ケミコン	1,300	1,907.00	2,479,100	
K O A	2,600	974.00	2,532,400	
市光工業	2,600	503.00	1,307,800	
小糸製作所	10,100	4,565.00	46,106,500	
ミツバ	3,300	401.00	1,323,300	
S C R E E Nホールディングス	2,900	5,410.00	15,689,000	
キヤノン電子	1,800	1,609.00	2,896,200	
キヤノン	90,900	2,147.50	195,207,750	
リコー	43,100	805.00	34,695,500	
象印マホービン	5,000	1,346.00	6,730,000	
M U T O Hホールディングス	300	1,512.00	453,600	
東京エレクトロン	10,700	28,445.00	304,361,500	
トヨタ紡織	4,900	1,449.00	7,100,100	
芦森工業	400	967.00	386,800	
ユニプレス	3,300	952.00	3,141,600	
豊田自動織機	13,700	5,770.00	79,049,000	
モリタホールディングス	2,900	1,847.00	5,356,300	
三櫻工業	2,200	662.00	1,456,400	
デンソー	37,200	4,165.00	154,938,000	
東海理化電機製作所	4,500	1,548.00	6,966,000	
三井E & Sホールディングス	6,200	446.00	2,765,200	
川崎重工業	13,200	1,657.00	21,872,400	
名村造船所	5,700	155.00	883,500	
サノヤスホールディングス	2,300	155.00	356,500	
日本車輛製造	600	2,475.00	1,485,000	
三菱ロジスネクスト	2,300	1,016.00	2,336,800	
近畿車輛	300	1,215.00	364,500	
日産自動車	199,500	439.50	87,680,250	
いすゞ自動車	49,000	971.90	47,623,100	
トヨタ自動車	188,600	6,813.00	1,284,931,800	代用有価証券 23,000株

日野自動車	21,100	747.00	15,761,700
三菱自動車工業	62,600	283.00	17,715,800
エフテック	1,200	495.00	594,000
レシップホールディングス	700	550.00	385,000
G M B	300	615.00	184,500
ファルテック	300	651.00	195,300
武蔵精密工業	3,800	939.00	3,568,200
日産車体	3,300	945.00	3,118,500
新明和工業	4,600	1,017.00	4,678,200
極東開発工業	3,100	1,385.00	4,293,500
日信工業	3,400	2,210.00	7,514,000
トピー工業	1,400	1,215.00	1,701,000
ティラド	600	1,297.00	778,200
タチエス	2,800	927.00	2,595,600
N O K	9,100	1,332.00	12,121,200
フタバ産業	4,800	459.00	2,203,200
K Y B	1,900	1,987.00	3,775,300
大同メタル工業	3,300	544.00	1,795,200
プレス工業	8,400	311.00	2,612,400
ミクニ	2,300	268.00	616,400
太平洋工業	3,600	939.00	3,380,400
ケーヒン	3,900	2,549.00	9,941,100
河西工業	2,400	451.00	1,082,400
アイシン精機	13,900	3,215.00	44,688,500
マツダ	49,800	707.00	35,208,600
今仙電機製作所	1,600	733.00	1,172,800
本田技研工業	133,000	2,816.00	374,528,000
スズキ	33,500	3,902.00	130,717,000
S U B A R U	52,500	2,297.00	120,592,500
安永	900	1,001.00	900,900
ヤマハ発動機	22,100	1,705.00	37,680,500
ショーワ	4,000	2,250.00	9,000,000
T B K	2,100	436.00	915,600
エクセディ	2,300	1,577.00	3,627,100
豊田合成	5,500	2,163.00	11,896,500
愛三工業	2,700	526.00	1,420,200

盟和産業	300	856.00	256,800
日本プラスト	1,400	434.00	607,600
ヨロズ	1,600	1,099.00	1,758,400
エフ・シー・シー	2,800	1,876.00	5,252,800
シマノ	6,300	21,290.00	134,127,000
テイ・エス テック	3,900	2,970.00	11,583,000
ジャムコ	900	729.00	656,100
テルモ	47,800	4,009.00	191,630,200
クリエートメディック	600	972.00	583,200
日機装	5,100	983.00	5,013,300
日本エム・ディ・エム	1,000	1,602.00	1,602,000
島津製作所	20,200	2,886.00	58,297,200
JMS	1,500	798.00	1,197,000
長野計器	1,300	1,018.00	1,323,400
ブイ・テクノロジー	800	3,645.00	2,916,000
東京計器	1,100	950.00	1,045,000
愛知時計電機	200	4,565.00	913,000
インターアクション	900	1,751.00	1,575,900
オーバル	1,600	223.00	356,800
東京精密	3,100	3,395.00	10,524,500
マニー	6,700	2,834.00	18,987,800
ニコン	25,800	917.00	23,658,600
トプコン	8,500	838.00	7,123,000
オリンパス	93,500	1,974.00	184,569,000
理研計器	1,500	2,465.00	3,697,500
タムロン	1,400	1,798.00	2,517,200
HOYA	33,500	10,615.00	355,602,500
シード	700	686.00	480,200
ノーリツ鋼機	1,200	1,492.00	1,790,400
エー・アンド・デイ	1,600	672.00	1,075,200
朝日インテック	19,200	2,912.00	55,910,400
シチズン時計	20,000	340.00	6,800,000
リズム時計工業	600	606.00	363,600
大研医器	1,200	569.00	682,800
メニコン	2,400	5,280.00	12,672,000
シンシア	200	386.00	77,200

松風	800	1,395.00	1,116,000
セイコーホールディングス	2,400	1,640.00	3,936,000
ニプロ	11,700	1,163.00	13,607,100
中本パックス	400	1,467.00	586,800
スノーピーク	900	1,129.00	1,016,100
パラマウントベッドホールディングス	1,800	4,490.00	8,082,000
トランザクション	900	980.00	882,000
粧美堂	500	348.00	174,000
ニホンフラッシュ	1,600	1,429.00	2,286,400
前田工織	1,900	2,539.00	4,824,100
永大産業	2,300	289.00	664,700
アートネイチャー	1,800	617.00	1,110,600
バンダイナムコホールディングス	17,500	5,982.00	104,685,000
アイフィスジャパン	400	721.00	288,400
共立印刷	2,800	134.00	375,200
S H O E I	1,500	2,728.00	4,092,000
フランスベッドホールディングス	2,400	848.00	2,035,200
パイロットコーポレーション	2,800	3,380.00	9,464,000
萩原工業	900	1,424.00	1,281,600
トッパン・フォームズ	3,600	1,060.00	3,816,000
フジシールインターナショナル	3,800	1,957.00	7,436,600
タカラトミー	7,600	845.00	6,422,000
廣済堂	1,200	793.00	951,600
エステールホールディングス	500	634.00	317,000
アーク	6,800	116.00	788,800
タカノ	700	695.00	486,500
プロネクサス	1,400	1,189.00	1,664,600
ホクシン	1,300	119.00	154,700
ウッドワン	600	1,143.00	685,800
大建工業	1,100	1,852.00	2,037,200
凸版印刷	23,800	1,737.00	41,340,600
大日本印刷	22,100	2,483.00	54,874,300
共同印刷	500	2,732.00	1,366,000
N I S S H A	3,500	984.00	3,444,000
光村印刷	200	1,538.00	307,600
T A K A R A & C O M P A N Y	800	2,115.00	1,692,000

アシックス	14,000	1,231.00	17,234,000
ツツミ	600	1,921.00	1,152,600
小松ウオール工業	500	1,802.00	901,000
ヤマハ	10,100	4,920.00	49,692,000
河合楽器製作所	500	2,723.00	1,361,500
クリナップ	1,600	575.00	920,000
ピジョン	10,200	4,365.00	44,523,000
オリバー	400	2,468.00	987,200
兼松サステック	100	1,507.00	150,700
キングジム	1,500	838.00	1,257,000
リンテック	4,000	2,539.00	10,156,000
イトーキ	3,700	338.00	1,250,600
任天堂	10,400	47,650.00	495,560,000
三菱鉛筆	2,800	1,283.00	3,592,400
タカラスタンダード	3,500	1,536.00	5,376,000
コクヨ	8,100	1,256.00	10,173,600
ナカバヤシ	1,700	580.00	986,000
オカムラ	5,900	776.00	4,578,400
美津濃	1,600	2,008.00	3,212,800
東京電力ホールディングス	135,100	331.00	44,718,100
中部電力	51,600	1,366.50	70,511,400
関西電力	64,000	1,086.50	69,536,000
中国電力	24,400	1,362.00	33,232,800
北陸電力	15,500	678.00	10,509,000
東北電力	42,200	1,024.00	43,212,800
四国電力	15,200	782.00	11,886,400
九州電力	34,800	925.00	32,190,000
北海道電力	15,900	426.00	6,773,400
沖縄電力	3,300	1,747.00	5,765,100
電源開発	13,500	1,791.00	24,178,500
エフオン	900	581.00	522,900
イーレックス	2,400	1,488.00	3,571,200
レノバ	2,900	1,022.00	2,963,800
東京瓦斯	32,500	2,560.50	83,216,250
大阪瓦斯	32,800	2,105.00	69,044,000
東邦瓦斯	8,300	5,160.00	42,828,000

北海道瓦斯	900	1,558.00	1,402,200	
広島ガス	3,500	362.00	1,267,000	
西部瓦斯	1,900	2,516.00	4,780,400	
静岡ガス	4,800	891.00	4,276,800	
メタウォーター	800	4,555.00	3,644,000	
SBSホールディングス	1,500	2,383.00	3,574,500	
東武鉄道	17,600	3,435.00	60,456,000	
相鉄ホールディングス	5,400	2,783.00	15,028,200	
東急	42,600	1,388.00	59,128,800	
京浜急行電鉄	21,700	1,600.00	34,720,000	
小田急電鉄	25,100	2,594.00	65,109,400	
京王電鉄	8,800	5,990.00	52,712,000	
京成電鉄	11,800	3,080.00	36,344,000	
富士急行	2,300	3,355.00	7,716,500	
東日本旅客鉄道	29,800	7,294.00	217,361,200	
西日本旅客鉄道	15,100	5,481.00	82,763,100	
東海旅客鉄道	14,100	15,430.00	217,563,000	
西武ホールディングス	22,100	1,116.00	24,663,600	
鴻池運輸	2,700	1,074.00	2,899,800	
西日本鉄道	4,700	2,852.00	13,404,400	
ハマキョウレックス	1,300	3,245.00	4,218,500	
サカイ引越センター	900	5,230.00	4,707,000	
近鉄グループホールディングス	16,000	4,665.00	74,640,000	
阪急阪神ホールディングス	21,400	3,480.00	74,472,000	
南海電気鉄道	7,600	2,413.00	18,338,800	
京阪ホールディングス	7,100	4,635.00	32,908,500	
神戸電鉄	400	3,575.00	1,430,000	
名古屋鉄道	13,200	2,948.00	38,913,600	
山陽電気鉄道	1,200	2,187.00	2,624,400	
日本通運	5,500	5,660.00	31,130,000	
ヤマトホールディングス	28,100	2,749.00	77,246,900	
山九	4,500	4,025.00	18,112,500	
丸運	900	222.00	199,800	
丸全昭和運輸	1,300	3,230.00	4,199,000	
センコーグループホールディングス	8,800	821.00	7,224,800	
トナミホールディングス	400	5,830.00	2,332,000	



ニッコンホールディングス	5,700	2,107.00	12,009,900
日本石油輸送	200	3,095.00	619,000
福山通運	2,000	3,825.00	7,650,000
セイノーホールディングス	12,000	1,393.00	16,716,000
エスライン	400	927.00	370,800
神奈川中央交通	400	4,035.00	1,614,000
日立物流	2,900	3,010.00	8,729,000
丸和運輸機関	1,700	3,305.00	5,618,500
C & F ロジホールディングス	1,600	1,644.00	2,630,400
九州旅客鉄道	14,000	2,539.00	35,546,000
S Gホールディングス	16,800	3,785.00	63,588,000
日本郵船	13,400	1,487.00	19,925,800
商船三井	10,200	1,922.00	19,604,400
川崎汽船	5,000	1,049.00	5,245,000
N S ユナイテッド海運	900	1,491.00	1,341,900
明治海運	1,800	320.00	576,000
飯野海運	7,700	344.00	2,648,800
共栄タンカー	300	787.00	236,100
乾汽船	1,000	807.00	807,000
日本航空	28,400	1,981.00	56,260,400
A N Aホールディングス	29,300	2,477.50	72,590,750
パスコ	300	1,463.00	438,900
トランコム	400	7,520.00	3,008,000
日新	1,400	1,547.00	2,165,800
三菱倉庫	5,100	2,789.00	14,223,900
三井倉庫ホールディングス	1,800	1,545.00	2,781,000
住友倉庫	5,700	1,266.00	7,216,200
澁澤倉庫	900	1,956.00	1,760,400
東陽倉庫	2,900	316.00	916,400
日本トランスシティ	3,500	505.00	1,767,500
ケイヒン	300	1,241.00	372,300
中央倉庫	1,000	971.00	971,000
川西倉庫	300	1,018.00	305,400
安田倉庫	1,300	886.00	1,151,800
ファイズホールディングス	300	1,021.00	306,300
東洋埠頭	500	1,402.00	701,000

宇徳	1,300	480.00	624,000
上組	8,900	2,061.00	18,342,900
サンリツ	400	581.00	232,400
キムラユニティー	400	1,010.00	404,000
キューソー流通システム	400	1,486.00	594,400
近鉄エクスプレス	3,400	1,879.00	6,388,600
東海運	1,000	269.00	269,000
エーアイティー	1,100	887.00	975,700
内外トランスライン	600	1,033.00	619,800
日本コンセプト	500	1,248.00	624,000
N E C ネットズエスアイ	4,700	2,150.00	10,105,000
クロスキャット	400	1,100.00	440,000
システナ	5,900	1,417.00	8,360,300
デジタルアーツ	800	9,150.00	7,320,000
日鉄ソリューションズ	2,500	2,944.00	7,360,000
キューブシステム	900	959.00	863,100
エイジア	300	1,402.00	420,600
コア	700	1,192.00	834,400
ラクーンホールディングス	800	1,094.00	875,200
ソリトンシステムズ	700	1,375.00	962,500
ソフトクリエイトホールディングス	700	2,225.00	1,557,500
T I S	16,600	2,210.00	36,686,000
ネオス	700	596.00	417,200
電算システム	600	4,430.00	2,658,000
グリー	10,200	450.00	4,590,000
コーエーテクモホールディングス	3,400	3,350.00	11,390,000
三菱総合研究所	700	4,340.00	3,038,000
ボルテージ	500	483.00	241,500
電算	200	2,116.00	423,200
A G S	900	810.00	729,000
ファインデックス	1,400	902.00	1,262,800
ブレインパッド	400	4,220.00	1,688,000
K L a b	3,300	705.00	2,326,500
ポルトウウィン・ピットクルーホールディングス	2,000	833.00	1,666,000
イーブックイニシアティブジャパン	300	2,881.00	864,300

ネクソン	46,300	2,382.00	110,286,600
アイスタイル	4,800	281.00	1,348,800
エムアップホールディングス	500	2,295.00	1,147,500
エイチーム	1,200	867.00	1,040,400
エニグモ	1,600	1,263.00	2,020,800
テクノスジャパン	1,300	759.00	986,700
コロブラ	5,500	1,006.00	5,533,000
ブロードリーフ	8,200	547.00	4,485,400
クロス・マーケティンググループ	800	334.00	267,200
デジタルハーツホールディングス	900	843.00	758,700
システム情報	1,300	1,360.00	1,768,000
メディアドゥ	500	5,380.00	2,690,000
じげん	4,200	323.00	1,356,600
ブイキューブ	1,100	1,155.00	1,270,500
エンカレッジ・テクノロジー	400	822.00	328,800
サイバーリンクス	300	2,226.00	667,800
フィックスターズ	1,800	1,183.00	2,129,400
CARTA HOLDINGS	800	1,254.00	1,003,200
オブティム	900	3,300.00	2,970,000
セレス	600	1,141.00	684,600
SHIFT	700	11,270.00	7,889,000
ティーガイア	1,500	1,981.00	2,971,500
セック	300	3,010.00	903,000
日本アジアグループ	1,900	292.00	554,800
テクマトリックス	2,400	1,695.00	4,068,000
プロシップ	500	1,436.00	718,000
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4,000	1,918.00	7,672,000
GMOペイメントゲートウェイ	3,500	11,200.00	39,200,000
ザッパラス	900	395.00	355,500
システムリサーチ	500	1,961.00	980,500
インターネットイニシアティブ	2,400	3,570.00	8,568,000
さくらインターネット	1,800	603.00	1,085,400
ヴァンクス	500	1,272.00	636,000
GMOクラウド	300	7,040.00	2,112,000
SRAホールディングス	900	2,315.00	2,083,500
システムインテグレータ	600	789.00	473,400

朝日ネット	1,200	1,114.00	1,336,800
e B A S E	2,000	1,485.00	2,970,000
アバント	1,600	977.00	1,563,200
アドソル日進	600	2,279.00	1,367,400
フリービット	900	727.00	654,300
コムチュア	1,900	2,618.00	4,974,200
サイバーコム	300	1,748.00	524,400
アステリア	1,000	475.00	475,000
アイル	900	1,542.00	1,387,800
マークラインズ	800	2,180.00	1,744,000
メディカル・データ・ビジョン	1,300	1,329.00	1,727,700
g u m i	2,200	945.00	2,079,000
ショーケース	400	696.00	278,400
モバイルファクトリー	400	955.00	382,000
テラスカイ	600	3,655.00	2,193,000
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	700	1,349.00	944,300
P C Iホールディングス	600	1,140.00	684,000
パイブドHD	200	1,385.00	277,000
アイピーシー	300	914.00	274,200
ネオジャパン	300	2,250.00	675,000
P R T I M E S	200	3,580.00	716,000
ランドコンピュータ	200	982.00	196,400
ダブルスタンダード	200	5,420.00	1,084,000
オープンドア	900	1,097.00	987,300
マイネット	600	1,201.00	720,600
アカツキ	600	3,765.00	2,259,000
ベネフィットジャパン	100	1,523.00	152,300
U b i c o mホールディングス	400	2,095.00	838,000
L I N E	3,800	5,520.00	20,976,000
カナミックネットワーク	1,500	888.00	1,332,000
ノムラシステムコーポレーション	800	442.00	353,600
チェンジ	600	7,780.00	4,668,000
シンクロ・フード	800	338.00	270,400
オークネット	1,000	1,059.00	1,059,000
セグエグループ	400	852.00	340,800

エイトレッド	300	2,123.00	636,900
AOI TYO Holdings	1,700	401.00	681,700
マクロミル	3,500	749.00	2,621,500
ビーグリー	400	1,933.00	773,200
オロ	500	2,978.00	1,489,000
ユーザーローカル	200	3,700.00	740,000
テモナ	400	935.00	374,000
ニーズウェル	300	697.00	209,100
サインポスト	300	1,395.00	418,500
ソルクシーズ	700	700.00	490,000
フェイス	600	673.00	403,800
プロトコーポレーション	1,500	966.00	1,449,000
ハイマックス	200	2,005.00	401,000
野村総合研究所	23,500	2,815.00	66,152,500
サイバネットシステム	1,200	645.00	774,000
CEホールディングス	900	546.00	491,400
日本システム技術	300	1,596.00	478,800
インテージホールディングス	2,100	885.00	1,858,500
東邦システムサイエンス	400	922.00	368,800
ソースネクスト	8,000	273.00	2,184,000
インフォコム	1,800	3,125.00	5,625,000
HEROZ	300	3,275.00	982,500
ラクスル	1,300	3,365.00	4,374,500
FIG	1,800	261.00	469,800
システムサポート	400	1,851.00	740,400
イーソル	800	1,106.00	884,800
アルテリア・ネットワークス	1,800	1,959.00	3,526,200
東海ソフト	100	1,305.00	130,500
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	300	1,073.00	321,900
トピラシステムズ	200	1,843.00	368,600
フォーカスシステムズ	1,100	802.00	882,200
クレスコ	1,000	1,350.00	1,350,000
フジ・メディア・ホールディングス	15,900	1,007.00	16,011,300
オービック	5,700	19,000.00	108,300,000
ジャストシステム	2,700	7,520.00	20,304,000

TDCソフト	1,500	872.00	1,308,000	
Zホールディングス	227,700	508.00	115,671,600	
トレンドマイクロ	7,400	6,270.00	46,398,000	
IDホールディングス	600	1,391.00	834,600	
日本オラクル	3,400	12,790.00	43,486,000	
アルファシステムズ	500	3,915.00	1,957,500	
フューチャー	2,000	1,720.00	3,440,000	
CAC Holdings	1,100	1,185.00	1,303,500	
SBテクノロジー	600	3,610.00	2,166,000	
トーセ	500	849.00	424,500	
オービックビジネスコンサルタント	1,700	6,070.00	10,319,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	7,600	4,145.00	31,502,000	
アイティフォー	2,000	737.00	1,474,000	
東計電算	300	3,965.00	1,189,500	
エクスネット	300	974.00	292,200	
大塚商会	9,000	5,480.00	49,320,000	
サイボウズ	1,900	3,220.00	6,118,000	
ソフトブレーン	1,000	425.00	425,000	
電通国際情報サービス	1,000	5,470.00	5,470,000	
ACCESS	1,600	899.00	1,438,400	
デジタルガレージ	3,000	3,645.00	10,935,000	
EMシステムズ	2,300	915.00	2,104,500	
ウェザーニューズ	600	4,030.00	2,418,000	
CIJ	1,200	792.00	950,400	
ビジネスエンジニアリング	200	2,695.00	539,000	
日本エンタープライズ	1,900	336.00	638,400	
WOWOW	800	2,437.00	1,949,600	
スカラ	1,100	621.00	683,100	
インテリジェント ウェイブ	1,000	772.00	772,000	
IMAGICA GROUP	1,400	378.00	529,200	
ネットワンシステムズ	6,300	3,620.00	22,806,000	
システムソフト	3,800	93.00	353,400	
アルゴグラフィックス	1,400	3,250.00	4,550,000	
マーベラス	2,600	670.00	1,742,000	
エイベックス	2,900	900.00	2,610,000	
日本ユニシス	5,200	3,240.00	16,848,000	

兼松エレクトロニクス	900	4,235.00	3,811,500
東京放送ホールディングス	10,100	1,675.00	16,917,500
日本テレビホールディングス	13,800	1,210.00	16,698,000
朝日放送グループホールディングス	1,700	749.00	1,273,300
テレビ朝日ホールディングス	4,500	1,551.00	6,979,500
スカパーJ S A Tホールディングス	10,800	417.00	4,503,600
テレビ東京ホールディングス	1,300	2,342.00	3,044,600
日本BS放送	600	1,090.00	654,000
ビジョン	1,600	679.00	1,086,400
スマートバリュー	500	1,144.00	572,000
USEN-NEXT HOLDINGS	700	1,269.00	888,300
コネクシオ	1,100	1,399.00	1,538,900
クロップス	400	748.00	299,200
日本電信電話	221,800	2,558.50	567,475,300
KDDI	121,000	3,314.00	400,994,000
ソフトバンク	151,000	1,415.00	213,665,000
光通信	1,700	22,650.00	38,505,000
NTTドコモ	118,700	2,980.50	353,785,350
エムティーアイ	1,600	775.00	1,240,000
GMOインターネット	6,500	2,859.00	18,583,500
ファイバーゲート	600	1,642.00	985,200
アйдママーケティングコミュニケーション	600	456.00	273,600
KADOKAWA	4,500	2,307.00	10,381,500
学研ホールディングス	2,200	1,427.00	3,139,400
ゼンリン	3,300	1,211.00	3,996,300
昭文社ホールディングス	800	457.00	365,600
インプレスホールディングス	1,500	146.00	219,000
アイネット	900	1,524.00	1,371,600
松竹	1,100	13,030.00	14,333,000
東宝	9,800	3,340.00	32,732,000
東映	600	14,440.00	8,664,000
エヌ・ティ・ティ・データ	44,100	1,277.00	56,315,700
ピー・シー・エー	300	3,820.00	1,146,000
ビジネスブレイン太田昭和	600	1,203.00	721,800
DTS	3,700	2,283.00	8,447,100
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7,100	5,540.00	39,334,000

シーイーシー	1,800	1,581.00	2,845,800
カブコン	7,800	3,950.00	30,810,000
アイ・エス・ビー	400	2,200.00	880,000
ジャステック	1,000	1,211.00	1,211,000
S C S K	3,800	5,410.00	20,558,000
日本システムウエア	600	1,957.00	1,174,200
アイネス	1,700	1,477.00	2,510,900
T K C	1,400	5,920.00	8,288,000
富士ソフト	2,100	4,500.00	9,450,000
N S D	5,300	1,942.00	10,292,600
コナミホールディングス	6,000	3,400.00	20,400,000
福井コンピュータホールディングス	700	2,618.00	1,832,600
J B C C ホールディングス	1,100	1,415.00	1,556,500
ミロク情報サービス	1,400	2,214.00	3,099,600
ソフトバンクグループ	131,600	6,415.00	844,214,000
ハウスイ	200	920.00	184,000
高千穂交易	700	917.00	641,900
カワニシホールディングス	200	1,306.00	261,200
伊藤忠食品	400	4,870.00	1,948,000
エレマテック	1,600	858.00	1,372,800
J A L U X	500	1,743.00	871,500
あらた	1,300	5,050.00	6,565,000
トーメンデバイス	300	3,835.00	1,150,500
東京エレクトロン デバイス	600	3,565.00	2,139,000
フィールズ	1,400	350.00	490,000
双日	92,000	243.00	22,356,000
アルフレッサ ホールディングス	18,500	2,243.00	41,495,500
横浜冷凍	4,300	885.00	3,805,500
神栄	300	482.00	144,600
ラサ商事	900	935.00	841,500
アルコニックス	1,800	1,263.00	2,273,400
神戸物産	5,800	6,520.00	37,816,000
ハイパー	300	555.00	166,500
あい ホールディングス	2,400	1,530.00	3,672,000
ディーブイエックス	600	890.00	534,000
ダイワボウホールディングス	1,400	7,390.00	10,346,000



マクニカ・富士エレホールディングス	4,000	1,611.00	6,444,000	
ラクト・ジャパン	600	3,530.00	2,118,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3,100	1,029.00	3,189,900	
八洲電機	1,300	941.00	1,223,300	
メディアスホールディングス	900	881.00	792,900	
レスターホールディングス	1,700	1,966.00	3,342,200	
ジューテックホールディングス	400	1,040.00	416,000	
大光	700	672.00	470,400	
OCHIホールディングス	500	1,540.00	770,000	
TOKAIホールディングス	8,700	993.00	8,639,100	
黒谷	400	491.00	196,400	
Cominix	300	703.00	210,900	
三洋貿易	1,700	993.00	1,688,100	
ビューティガレージ	300	2,010.00	603,000	
ウイン・パートナーズ	1,200	975.00	1,170,000	
ミタチ産業	400	578.00	231,200	
シップヘルスケアホールディングス	2,700	4,545.00	12,271,500	
明治電機工業	500	1,389.00	694,500	
デリカフーズホールディングス	600	624.00	374,400	
スターティアホールディングス	400	609.00	243,600	
コメダホールディングス	3,600	1,793.00	6,454,800	
ピーバンドットコム	200	936.00	187,200	
アセンテック	200	3,810.00	762,000	
富士興産	600	433.00	259,800	
協栄産業	200	1,156.00	231,200	
小野建	1,500	1,211.00	1,816,500	
南陽	400	1,505.00	602,000	
佐鳥電機	1,100	820.00	902,000	
エコートレーディング	400	521.00	208,400	
伯東	1,000	946.00	946,000	
コンドーテック	1,300	1,168.00	1,518,400	
中山福	1,000	472.00	472,000	
ナガイレーベン	2,200	2,794.00	6,146,800	
三菱食品	1,800	2,740.00	4,932,000	
松田産業	1,200	1,430.00	1,716,000	
第一興商	2,500	3,200.00	8,000,000	

メディバルホールディングス	17,900	2,059.00	36,856,100
S P K	700	1,292.00	904,400
萩原電気ホールディングス	600	1,995.00	1,197,000
アズワン	1,100	11,320.00	12,452,000
スズデン	500	1,199.00	599,500
シモジマ	1,000	1,220.00	1,220,000
ドウシシャ	1,600	1,629.00	2,606,400
小津産業	400	1,735.00	694,000
高速	1,000	1,390.00	1,390,000
たけびし	600	1,412.00	847,200
リックス	400	1,630.00	652,000
丸文	1,400	504.00	705,600
ハビネット	1,400	1,180.00	1,652,000
橋本総業ホールディングス	300	2,105.00	631,500
日本ライフライン	4,900	1,361.00	6,668,900
タカショー	1,200	488.00	585,600
マルカ	600	1,780.00	1,068,000
I D O M	4,600	482.00	2,217,200
進和	1,000	1,954.00	1,954,000
エスケイジャパン	500	286.00	143,000
ダイトロン	700	1,482.00	1,037,400
シークス	2,200	975.00	2,145,000
田中商事	500	700.00	350,000
オーハシテクニカ	900	1,614.00	1,452,600
白銅	600	1,402.00	841,200
ダイコー通産	100	1,159.00	115,900
伊藤忠商事	116,400	2,447.50	284,889,000
丸紅	173,300	513.00	88,902,900
高島	200	1,836.00	367,200
長瀬産業	9,300	1,326.00	12,331,800
蝶理	1,100	1,699.00	1,868,900
豊田通商	18,600	2,853.00	53,065,800
三共生興	2,500	435.00	1,087,500
兼松	6,200	1,294.00	8,022,800
ツカモトコーポレーション	300	1,130.00	339,000
三井物産	144,100	1,644.00	236,900,400

日本紙パルプ商事	1,000	3,900.00	3,900,000
カメイ	2,200	1,049.00	2,307,800
東都水産	200	3,305.00	661,000
OUGホールディングス	300	2,650.00	795,000
スターゼン	600	4,125.00	2,475,000
山善	6,500	1,021.00	6,636,500
椿本興業	300	3,555.00	1,066,500
住友商事	105,000	1,286.50	135,082,500
内田洋行	700	6,730.00	4,711,000
三菱商事	109,100	2,315.00	252,566,500
第一実業	800	3,755.00	3,004,000
キヤノンマーケティングジャパン	4,100	2,209.00	9,056,900
西華産業	1,000	1,220.00	1,220,000
佐藤商事	1,400	923.00	1,292,200
菱洋エレクトロ	1,700	3,090.00	5,253,000
東京産業	1,500	517.00	775,500
ユアサ商事	1,600	3,015.00	4,824,000
神鋼商事	400	1,926.00	770,400
トルク	1,000	290.00	290,000
阪和興業	3,100	2,090.00	6,479,000
正栄食品工業	1,100	3,845.00	4,229,500
カナデン	1,300	1,308.00	1,700,400
菱電商事	1,200	1,460.00	1,752,000
フルサト工業	900	1,377.00	1,239,300
岩谷産業	3,700	3,770.00	13,949,000
ナイス	800	894.00	715,200
昭光通商	600	585.00	351,000
二チモウ	300	1,870.00	561,000
極東貿易	500	1,307.00	653,500
イワキ	2,200	477.00	1,049,400
三愛石油	4,100	936.00	3,837,600
稲畑産業	3,700	1,282.00	4,743,400
G S Iクレオス	400	1,138.00	455,200
明和産業	1,500	450.00	675,000
クワザワ	600	527.00	316,200
ヤマエ久野	1,200	1,213.00	1,455,600

ワキタ	3,500	965.00	3,377,500
東邦ホールディングス	5,300	1,976.00	10,472,800
サンゲツ	4,500	1,549.00	6,970,500
ミツウロコグループホールディングス	2,400	1,137.00	2,728,800
シナネンホールディングス	700	2,831.00	1,981,700
伊藤忠エネクス	3,600	865.00	3,114,000
サンリオ	4,700	1,700.00	7,990,000
サンワテクノス	1,200	865.00	1,038,000
リョーサン	1,800	2,152.00	3,873,600
新光商事	2,600	866.00	2,251,600
トーヨー	800	1,866.00	1,492,800
三信電気	900	1,771.00	1,593,900
東陽テクニカ	1,800	956.00	1,720,800
モスフードサービス	2,200	2,822.00	6,208,400
加賀電子	1,700	2,124.00	3,610,800
ソーダニッカ	1,700	518.00	880,600
立花エレテック	1,200	1,751.00	2,101,200
フォーバル	800	1,017.00	813,600
PALTAC	2,600	5,190.00	13,494,000
三谷産業	2,200	342.00	752,400
太平洋興発	700	617.00	431,900
西本Wismettacホールディングス	300	2,149.00	644,700
ヤマシタヘルスケアホールディングス	200	1,473.00	294,600
国際紙バルブ商事	4,000	289.00	1,156,000
ヤマタネ	900	1,228.00	1,105,200
丸紅建材リース	200	1,578.00	315,600
日鉄物産	1,200	3,475.00	4,170,000
泉州電業	500	2,868.00	1,434,000
トラスコ中山	3,400	2,640.00	8,976,000
オートバックスセブン	6,100	1,341.00	8,180,100
モリト	1,200	597.00	716,400
加藤産業	2,400	3,435.00	8,244,000
北恵	400	979.00	391,600
イノテック	900	992.00	892,800
イエローハット	3,100	1,490.00	4,619,000
J Kホールディングス	1,500	793.00	1,189,500

日伝	1,500	2,344.00	3,516,000
北沢産業	1,300	285.00	370,500
杉本商事	900	1,893.00	1,703,700
因幡電機産業	4,700	2,506.00	11,778,200
東テク	600	2,317.00	1,390,200
ミスミグループ本社	20,900	2,758.00	57,642,200
アルテック	1,500	272.00	408,000
タキヒヨー	500	1,931.00	965,500
蔵王産業	300	1,464.00	439,200
スズケン	7,100	3,890.00	27,619,000
ジェコス	1,200	931.00	1,117,200
グローセル	1,600	422.00	675,200
ローソン	4,200	5,800.00	24,360,000
サンエー	1,400	4,175.00	5,845,000
カワチ薬品	1,300	2,964.00	3,853,200
エーピーシー・マート	2,600	5,950.00	15,470,000
ハードオフコーポレーション	600	693.00	415,800
アスクル	1,700	3,280.00	5,576,000
ゲオホールディングス	3,000	1,448.00	4,344,000
アダストリア	2,300	1,497.00	3,443,100
ジーフット	1,000	502.00	502,000
シー・ヴィ・エス・バイエリア	300	462.00	138,600
くら寿司	900	4,920.00	4,428,000
キャンドウ	800	2,500.00	2,000,000
パルグループホールディングス	1,700	1,167.00	1,983,900
エディオン	7,600	1,063.00	8,078,800
サーラコーポレーション	3,300	572.00	1,887,600
ワッツ	800	1,027.00	821,600
ハローズ	600	3,550.00	2,130,000
フジオフードグループ本社	1,400	1,276.00	1,786,400
あみやき亭	400	2,800.00	1,120,000
ひらまつ	3,300	174.00	574,200
大黒天物産	400	6,090.00	2,436,000
ハニーズホールディングス	1,500	1,147.00	1,720,500
ファーマライズホールディングス	400	741.00	296,400
アルペン	1,300	1,653.00	2,148,900

ハブ	500	599.00	299,500	
クオールホールディングス	2,400	1,145.00	2,748,000	
ジinzホールディングス	900	7,320.00	6,588,000	
ビックカメラ	9,900	1,138.00	11,266,200	
D C Mホールディングス	9,200	1,319.00	12,134,800	
M o n o t a R O	11,800	4,350.00	51,330,000	
東京一番フーズ	400	503.00	201,200	
D Dホールディングス	700	749.00	524,300	
きちりホールディングス	500	552.00	276,000	
アークランドサービスホールディングス	1,200	1,931.00	2,317,200	
J . フロント リテイリング	20,000	686.00	13,720,000	
ドトール・日レスホールディングス	2,400	1,564.00	3,753,600	
マツモトキヨシホールディングス	6,900	3,865.00	26,668,500	
ブロンコピラー	900	2,155.00	1,939,500	
Z O Z O	11,400	2,586.00	29,480,400	
トレジャー・ファクトリー	500	691.00	345,500	
物語コーポレーション	400	8,090.00	3,236,000	
ココカラファイン	1,700	6,060.00	10,302,000	
三越伊勢丹ホールディングス	29,200	586.00	17,111,200	
H a m e e	600	1,807.00	1,084,200	
ウエルシアホールディングス	5,000	9,110.00	45,550,000	
クリエイトSDホールディングス	2,800	3,595.00	10,066,000	
丸善C H Iホールディングス	2,000	395.00	790,000	
ミサワ	400	624.00	249,600	
ティーライフ	300	1,082.00	324,600	
エー・ピーカンパニー	400	425.00	170,000	
チムニー	500	1,323.00	661,500	
シュッピン	1,200	725.00	870,000	
オイシックス・ラ・大地	1,700	2,058.00	3,498,600	
ネクステージ	2,400	1,003.00	2,407,200	
ジョイフル本田	4,900	1,470.00	7,203,000	
鳥貴族	500	1,465.00	732,500	
麒麟堂ホールディングス	700	2,800.00	1,960,000	
ホットランド	1,200	1,090.00	1,308,000	
すかいらーくホールディングス	18,700	1,625.00	30,387,500	
S F Pホールディングス	1,000	1,385.00	1,385,000	

綿半ホールディングス	600	1,952.00	1,171,200	
ヨシックス	300	1,840.00	552,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4,800	1,228.00	5,894,400	
ゴルフダイジェスト・オンライン	800	515.00	412,000	
B E E N O S	800	1,135.00	908,000	
あさひ	1,300	1,591.00	2,068,300	
日本調剤	1,000	1,676.00	1,676,000	
コスモス薬品	1,500	18,550.00	27,825,000	
トーエル	800	688.00	550,400	
オンリー	300	563.00	168,900	
セブン&アイ・ホールディングス	65,100	3,516.00	228,891,600	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	9,000	535.00	4,815,000	
ツルハホールディングス	3,600	14,700.00	52,920,000	
サンマルクホールディングス	1,300	1,601.00	2,081,300	
フェリシモ	400	1,078.00	431,200	
トリドールホールディングス	4,100	1,194.00	4,895,400	
T O K Y O B A S E	1,600	301.00	481,600	
ウイルプラスホールディングス	200	586.00	117,200	
J Mホールディングス	1,200	3,570.00	4,284,000	
サツドラホールディングス	300	1,970.00	591,000	
アレンザホールディングス	800	1,216.00	972,800	
串カツ田中ホールディングス	300	1,671.00	501,300	
パロックジャパンリミテッド	1,200	650.00	780,000	
クスリのアオキホールディングス	1,500	9,660.00	14,490,000	
力の源ホールディングス	800	655.00	524,000	
スシローグローバルホールディングス	9,200	2,470.00	22,724,000	
L I X I L ビバ	1,600	2,597.00	4,155,200	
メディカルシステムネットワーク	1,600	504.00	806,400	
はるやまホールディングス	800	731.00	584,800	
ノジマ	3,000	2,722.00	8,166,000	
カッパ・クリエイト	2,400	1,380.00	3,312,000	
ライトオン	1,300	589.00	765,700	
ジーンズメイト	600	216.00	129,600	
良品計画	22,100	1,418.00	31,337,800	
三城ホールディングス	1,800	267.00	480,600	

アドヴァン	2,500	1,338.00	3,345,000
アルビス	600	2,456.00	1,473,600
コナカ	2,000	305.00	610,000
ハウス オブ ローゼ	200	1,600.00	320,000
G - 7ホールディングス	1,000	2,385.00	2,385,000
イオン北海道	2,200	775.00	1,705,000
コジマ	2,900	536.00	1,554,400
ヒマラヤ	600	809.00	485,400
コーナン商事	2,400	3,720.00	8,928,000
エコス	600	2,196.00	1,317,600
ワタミ	2,000	893.00	1,786,000
マルシェ	500	512.00	256,000
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	36,600	2,368.00	86,668,800
西松屋チェーン	3,600	1,106.00	3,981,600
ゼンショーホールディングス	8,000	2,136.00	17,088,000
幸楽苑ホールディングス	1,100	1,542.00	1,696,200
ハークスレイ	300	999.00	299,700
サイゼリヤ	2,500	1,853.00	4,632,500
V Tホールディングス	6,900	350.00	2,415,000
魚力	500	1,596.00	798,000
フジ・コーポレーション	500	1,974.00	987,000
ユナイテッドアローズ	1,800	1,593.00	2,867,400
ハイデイ日高	2,400	1,595.00	3,828,000
京都きもの友禅	1,200	246.00	295,200
コロワイド	5,600	1,379.00	7,722,400
ピーシーデポコーポレーション	2,200	658.00	1,447,600
壱番屋	1,200	4,980.00	5,976,000
P L A N T	500	705.00	352,500
スギホールディングス	3,300	7,600.00	25,080,000
薬王堂ホールディングス	700	2,623.00	1,836,100
スクロール	2,600	508.00	1,320,800
ヨンドシーホールディングス	1,700	1,917.00	3,258,900
ファミリーマート	13,300	2,395.00	31,853,500
木曽路	2,200	2,346.00	5,161,200
S R Sホールディングス	2,000	877.00	1,754,000



千趣会	3,100	340.00	1,054,000	
タカキュー	1,700	128.00	217,600	
リテールパートナーズ	2,200	2,086.00	4,589,200	
ケーヨー	3,400	812.00	2,760,800	
上新電機	1,900	2,155.00	4,094,500	
日本瓦斯	2,600	4,720.00	12,272,000	
ロイヤルホールディングス	2,900	1,748.00	5,069,200	
東天紅	200	945.00	189,000	
いなげや	2,100	1,766.00	3,708,600	
島忠	3,100	2,896.00	8,977,600	
チヨダ	1,800	1,065.00	1,917,000	
ライフコーポレーション	1,200	4,515.00	5,418,000	
リンガーハット	2,100	2,223.00	4,668,300	
MrMaxHD	2,300	797.00	1,833,100	
テンアライド	1,700	358.00	608,600	
AOKIホールディングス	3,300	605.00	1,996,500	
オークワ	2,600	1,565.00	4,069,000	
コメリ	2,600	2,828.00	7,352,800	
青山商事	3,600	650.00	2,340,000	
しまむら	1,900	7,380.00	14,022,000	
はせがわ	900	295.00	265,500	
高島屋	12,200	818.00	9,979,600	
松屋	3,400	652.00	2,216,800	
エイチ・ツー・オー リテイリング	7,900	711.00	5,616,900	
近鉄百貨店	600	2,820.00	1,692,000	
丸井グループ	15,300	1,747.00	26,729,100	
アクシアル リテイリング	1,400	4,515.00	6,321,000	
イオン	64,100	2,481.50	159,064,150	
イズミ	3,400	4,100.00	13,940,000	
平和堂	3,400	1,958.00	6,657,200	
フジ	2,000	1,861.00	3,722,000	
ヤオコー	1,900	8,280.00	15,732,000	
ゼビオホールディングス	2,000	792.00	1,584,000	
ケーズホールディングス	16,000	1,385.00	22,160,000	
Olympicグループ	900	895.00	805,500	
日産東京販売ホールディングス	2,600	253.00	657,800	

シルバーライフ	200	1,970.00	394,000
一家ダイニングプロジェクト	200	570.00	114,000
Genky DrugStores	700	3,690.00	2,583,000
ナルミヤ・インターナショナル	400	619.00	247,600
ブックオフグループホールディングス	1,000	791.00	791,000
アインホールディングス	2,000	6,990.00	13,980,000
元気寿司	500	2,290.00	1,145,000
ヤマダ電機	50,700	489.00	24,792,300
アークランドサカモト	2,600	1,864.00	4,846,400
ニトリホールディングス	7,200	22,440.00	161,568,000
愛眼	1,400	223.00	312,200
ケーユーホールディングス	900	843.00	758,700
吉野家ホールディングス	5,500	2,065.00	11,357,500
松屋フーズホールディングス	800	3,580.00	2,864,000
サガミホールディングス	2,300	1,191.00	2,739,300
関西スーパーマーケット	1,400	1,240.00	1,736,000
王将フードサービス	1,200	5,730.00	6,876,000
プレナス	1,800	1,729.00	3,112,200
ミニストップ	1,300	1,545.00	2,008,500
アークス	3,400	2,565.00	8,721,000
バローホールディングス	3,700	2,272.00	8,406,400
藤久	200	1,157.00	231,400
ベルク	800	7,610.00	6,088,000
大庄	900	1,145.00	1,030,500
ファーストリテイリング	2,200	59,540.00	130,988,000
サンドラッグ	6,300	3,595.00	22,648,500
サックスパー ホールディングス	1,400	553.00	774,200
ヤマザワ	400	1,695.00	678,000
やまや	400	2,043.00	817,200
ペルーナ	3,600	720.00	2,592,000
島根銀行	500	530.00	265,000
じもとホールディングス	11,300	95.00	1,073,500
めぶきフィナンシャルグループ	86,300	251.00	21,661,300
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2,300	1,158.00	2,663,400
九州フィナンシャルグループ	36,400	449.00	16,343,600
ゆうちょ銀行	46,900	823.00	38,598,700

富山第一銀行	3,900	265.00	1,033,500	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	95,100	342.00	32,524,200	
西日本フィナンシャルホールディングス	11,100	736.00	8,169,600	
関西みらいフィナンシャルグループ	9,700	413.00	4,006,100	
三十三フィナンシャルグループ	1,500	1,334.00	2,001,000	
第四北越フィナンシャルグループ	2,900	2,107.00	6,110,300	
新生銀行	12,300	1,303.00	16,026,900	
あおぞら銀行	10,000	1,941.00	19,410,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,140,000	425.00	484,500,000	代用有価証券 100,000株
りそなホールディングス	182,900	380.60	69,611,740	
三井住友トラスト・ホールディングス	31,500	2,975.50	93,728,250	
三井住友フィナンシャルグループ	115,200	3,082.00	355,046,400	代用有価証券 13,000株
千葉銀行	55,600	517.00	28,745,200	
群馬銀行	32,000	349.00	11,168,000	
武蔵野銀行	2,500	1,528.00	3,820,000	
千葉興業銀行	4,700	231.00	1,085,700	
筑波銀行	7,200	164.00	1,180,800	
七十七銀行	5,600	1,548.00	8,668,800	
青森銀行	1,300	2,232.00	2,901,600	
秋田銀行	1,100	1,460.00	1,606,000	
山形銀行	1,900	1,306.00	2,481,400	
岩手銀行	1,100	2,576.00	2,833,600	
東邦銀行	14,900	229.00	3,412,100	
東北銀行	800	942.00	753,600	
みちのく銀行	1,100	1,003.00	1,103,300	
ふくおかフィナンシャルグループ	14,000	1,687.00	23,618,000	
静岡銀行	40,500	707.00	28,633,500	
十六銀行	2,100	1,932.00	4,057,200	
スルガ銀行	17,400	374.00	6,507,600	
八十二銀行	40,200	410.00	16,482,000	
山梨中央銀行	2,000	838.00	1,676,000	
大垣共立銀行	3,300	2,234.00	7,372,200	
福井銀行	1,400	1,637.00	2,291,800	
北國銀行	1,700	2,926.00	4,974,200	
清水銀行	700	1,620.00	1,134,000	

富山銀行	300	2,140.00	642,000	
滋賀銀行	3,400	2,442.00	8,302,800	
南都銀行	2,700	2,047.00	5,526,900	
百五銀行	14,900	327.00	4,872,300	
京都銀行	6,000	3,930.00	23,580,000	
紀陽銀行	5,900	1,615.00	9,528,500	
ほくほくフィナンシャルグループ	11,100	939.00	10,422,900	
広島銀行	24,600	510.00	12,546,000	
山陰合同銀行	9,900	521.00	5,157,900	
中国銀行	14,300	919.00	13,141,700	
鳥取銀行	600	1,153.00	691,800	
伊予銀行	23,800	638.00	15,184,400	
百十四銀行	1,800	1,850.00	3,330,000	
四国銀行	2,500	781.00	1,952,500	
阿波銀行	2,700	2,359.00	6,369,300	
大分銀行	1,000	2,419.00	2,419,000	
宮崎銀行	1,100	2,345.00	2,579,500	
佐賀銀行	1,000	1,220.00	1,220,000	
沖縄銀行	1,500	3,120.00	4,680,000	
琉球銀行	3,800	944.00	3,587,200	
セブン銀行	55,700	276.00	15,373,200	
みずほフィナンシャルグループ	2,264,100	136.20	308,370,420	
高知銀行	600	663.00	397,800	
山口フィナンシャルグループ	20,800	652.00	13,561,600	
長野銀行	600	1,045.00	627,000	
名古屋銀行	1,200	2,361.00	2,833,200	
北洋銀行	25,100	214.00	5,371,400	
愛知銀行	600	2,761.00	1,656,600	
中京銀行	700	2,052.00	1,436,400	
大光銀行	600	1,455.00	873,000	
愛媛銀行	2,300	1,172.00	2,695,600	
トマト銀行	600	1,014.00	608,400	
京葉銀行	7,100	525.00	3,727,500	
栃木銀行	8,300	163.00	1,352,900	
北日本銀行	500	1,736.00	868,000	
東和銀行	2,900	688.00	1,995,200	

福島銀行	2,000	164.00	328,000	
大東銀行	900	630.00	567,000	
トモニホールディングス	12,900	342.00	4,411,800	
フィデアホールディングス	16,300	101.00	1,646,300	
池田泉州ホールディングス	19,300	163.00	3,145,900	
F P G	5,200	553.00	2,875,600	
マーキュリアインベストメント	800	580.00	464,000	
S B Iホールディングス	18,600	2,224.00	41,366,400	
ジャフコ	2,600	3,860.00	10,036,000	
大和証券グループ本社	133,600	467.80	62,498,080	
野村ホールディングス	293,200	495.30	145,221,960	
岡三証券グループ	14,500	339.00	4,915,500	
丸三証券	5,100	419.00	2,136,900	
東洋証券	6,600	114.00	752,400	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19,300	242.00	4,670,600	
光世証券	600	546.00	327,600	
水戸証券	5,000	208.00	1,040,000	
いちよし証券	3,200	423.00	1,353,600	
松井証券	9,500	869.00	8,255,500	
マネックスグループ	12,700	228.00	2,895,600	
極東証券	2,400	563.00	1,351,200	
岩井コスモホールディングス	1,600	1,154.00	1,846,400	
藍澤證券	3,000	699.00	2,097,000	
マネーパートナーズグループ	2,000	209.00	418,000	
スパークス・グループ	7,800	204.00	1,591,200	
かんぽ生命保険	5,900	1,465.00	8,643,500	
S O M P Oホールディングス	31,400	3,721.00	116,839,400	
アニコム ホールディングス	1,400	4,410.00	6,174,000	
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	43,500	2,889.00	125,671,500	
ソニーフィナンシャルホールディングス	13,700	2,595.00	35,551,500	
第一生命ホールディングス	94,300	1,338.50	126,220,550	
東京海上ホールディングス	58,900	4,759.00	280,305,100	
T & Dホールディングス	49,900	948.00	47,305,200	
アドバンスクリエイト	300	2,048.00	614,400	
全国保証	4,700	3,980.00	18,706,000	

ジェイリース	600	315.00	189,000	
イントラスト	600	772.00	463,200	
日本モーゲージサービス	400	2,015.00	806,000	
C a s a	600	1,078.00	646,800	
アルヒ	2,700	1,620.00	4,374,000	
プレミアグループ	900	1,881.00	1,692,900	
クレディセゾン	11,700	1,121.00	13,115,700	
芙蓉総合リース	1,700	5,880.00	9,996,000	
みずほリース	2,600	2,372.00	6,167,200	
東京センチュリー	3,300	5,510.00	18,183,000	
日本証券金融	7,300	497.00	3,628,100	
アイフル	25,800	222.00	5,727,600	
リコーリース	1,300	2,964.00	3,853,200	
イオンフィナンシャルサービス	10,200	916.00	9,343,200	
アコム	33,500	385.00	12,897,500	
ジャックス	1,800	1,680.00	3,024,000	
オリエントコーポレーション	45,000	110.00	4,950,000	
日立キャピタル	3,900	2,436.00	9,500,400	
アプラスフィナンシャル	8,300	66.00	547,800	
オリックス	103,400	1,272.00	131,524,800	
三菱UFJリース	42,100	494.00	20,797,400	
九州リースサービス	900	541.00	486,900	
日本取引所グループ	47,800	2,788.00	133,266,400	
イー・ギャランティ	1,800	2,519.00	4,534,200	
アサックス	900	659.00	593,100	
NECキャピタルソリューション	700	1,930.00	1,351,000	
いちご	21,200	271.00	5,745,200	
日本駐車場開発	16,600	142.00	2,357,200	
スター・マイカ・ホールディングス	900	1,345.00	1,210,500	
ADワークスグループ	3,300	166.00	547,800	
ヒューリック	35,600	985.00	35,066,000	
三栄建築設計	700	1,360.00	952,000	
野村不動産ホールディングス	10,100	1,945.00	19,644,500	
三重交通グループホールディングス	3,400	469.00	1,594,600	
サムティ	2,400	1,258.00	3,019,200	
ディア・ライフ	2,400	488.00	1,171,200	

コーセーアールイー	500	503.00	251,500	
日本商業開発	1,100	1,509.00	1,659,900	
プレサンスコーポレーション	2,700	1,291.00	3,485,700	
THEグローバル社	1,100	222.00	244,200	
ハウスコム	300	1,296.00	388,800	
日本管理センター	1,100	1,182.00	1,300,200	
サンセイランディック	500	773.00	386,500	
エストラスト	300	628.00	188,400	
フージャースホールディングス	3,300	544.00	1,795,200	
オープンハウス	4,900	3,215.00	15,753,500	
東急不動産ホールディングス	45,400	453.00	20,566,200	
飯田グループホールディングス	13,900	1,774.00	24,658,600	
イーランド	300	718.00	215,400	
ムゲンエステート	1,200	489.00	586,800	
ビーロット	800	610.00	488,000	
ファーストブラザーズ	400	724.00	289,600	
ハウスドゥ	800	864.00	691,200	
シーアールイー	400	1,592.00	636,800	
プロパティエージェント	300	1,032.00	309,600	
ケイアイスター不動産	500	1,769.00	884,500	
アグレ都市デザイン	300	517.00	155,100	
グッドコムアセット	400	1,620.00	648,000	
ジェイ・エス・ビー	400	2,788.00	1,115,200	
テンポイノベーション	400	612.00	244,800	
グローバル・リンク・マネジメント	300	609.00	182,700	
パーク24	8,900	1,833.00	16,313,700	
パラカ	400	1,640.00	656,000	
三井不動産	82,200	1,884.50	154,905,900	
三菱地所	116,800	1,623.50	189,624,800	
平和不動産	3,100	2,908.00	9,014,800	
東京建物	17,600	1,206.00	21,225,600	
ダイビル	4,300	1,038.00	4,463,400	
京阪神ビルディング	2,700	1,306.00	3,526,200	
住友不動産	37,500	2,853.50	107,006,250	
テーオーシー	3,300	668.00	2,204,400	
東京楽天地	300	3,990.00	1,197,000	

スターツコーポレーション	2,200	2,224.00	4,892,800	
フジ住宅	1,900	537.00	1,020,300	
空港施設	1,700	415.00	705,500	
明和地所	1,000	394.00	394,000	
ゴールドクレスト	1,300	1,509.00	1,961,700	
エスリード	700	1,347.00	942,900	
日神グループホールディングス	2,500	362.00	905,000	
日本エスコン	3,000	826.00	2,478,000	
タカラレーベン	7,600	351.00	2,667,600	
A V A N T I A	1,000	875.00	875,000	
イオンモール	8,400	1,338.00	11,239,200	
毎日コムネット	400	765.00	306,000	
ファースト住建	700	965.00	675,500	
カチタス	4,100	2,486.00	10,192,600	
トーセイ	2,300	862.00	1,982,600	
穴吹興産	400	1,465.00	586,000	
サンフロンティア不動産	2,300	875.00	2,012,500	
エフ・ジェー・ネクスト	1,500	855.00	1,282,500	
インテリックス	500	469.00	234,500	
ランドビジネス	700	342.00	239,400	
サンネクスタグループ	500	1,021.00	510,500	
グランディハウス	1,300	388.00	504,400	
日本空港ビルデング	5,300	4,215.00	22,339,500	
日本工営	1,100	2,976.00	3,273,600	
L I F U L L	5,700	417.00	2,376,900	
ジェイエイシーリクルートメント	1,100	1,100.00	1,210,000	
日本M&Aセンター	12,200	4,795.00	58,499,000	
メンバーズ	500	1,443.00	721,500	
中広	200	476.00	95,200	
UTグループ	2,500	2,687.00	6,717,500	
アイティメディア	700	1,673.00	1,171,100	
タケエイ	1,600	1,068.00	1,708,800	
E・Jホールディングス	300	2,124.00	637,200	
ビーネックスグループ	2,000	1,100.00	2,200,000	
コシダカホールディングス	4,000	429.00	1,716,000	
アルトナー	400	880.00	352,000	



パソナグループ	1,800	1,204.00	2,167,200
C D S	400	1,209.00	483,600
リンクアンドモチベーション	3,600	364.00	1,310,400
G C A	2,000	618.00	1,236,000
エス・エム・エス	5,000	2,433.00	12,165,000
サニーサイドアップグループ	600	655.00	393,000
パーソルホールディングス	16,100	1,431.00	23,039,100
リニカル	800	843.00	674,400
クックパッド	5,800	314.00	1,821,200
エスクリ	600	363.00	217,800
アイ・ケイ・ケイ	800	579.00	463,200
学情	600	1,059.00	635,400
スタジオアリス	800	1,493.00	1,194,400
シミックホールディングス	800	1,384.00	1,107,200
エプコ	300	1,349.00	404,700
N J S	400	1,732.00	692,800
総合警備保障	6,400	4,985.00	31,904,000
カカクコム	11,900	2,683.00	31,927,700
アイロムグループ	600	2,313.00	1,387,800
セントケア・ホールディング	1,000	420.00	420,000
サイネックス	300	672.00	201,600
ルネサンス	900	908.00	817,200
ディップ	2,300	2,299.00	5,287,700
デジタルホールディングス	900	1,430.00	1,287,000
新日本科学	1,800	628.00	1,130,400
ツクイ	3,900	483.00	1,883,700
キャリアデザインセンター	400	849.00	339,600
ベネフィット・ワン	5,900	2,135.00	12,596,500
エムスリー	35,600	4,810.00	171,236,000
ツカダ・グローバルホールディング	1,100	272.00	299,200
プラス	200	491.00	98,200
アウトソーシング	9,300	657.00	6,110,100
ウェルネット	1,700	619.00	1,052,300
ワールドホールディングス	500	1,565.00	782,500
ディー・エヌ・エー	6,900	1,309.00	9,032,100
博報堂 D Y ホールディングス	22,500	1,235.00	27,787,500

ぐるなび	2,900	657.00	1,905,300	
タカミヤ	1,700	550.00	935,000	
ジャパンベストレスキューシステム	1,300	785.00	1,020,500	
ファンコミュニケーションズ	4,400	439.00	1,931,600	
ライク	500	1,630.00	815,000	
ビジネス・ブレークスルー	700	363.00	254,100	
エスプール	4,200	712.00	2,990,400	
WDBホールディングス	700	2,740.00	1,918,000	
手間いらず	100	3,905.00	390,500	
ティア	900	482.00	433,800	
C D G	200	1,664.00	332,800	
バリューコマース	900	3,050.00	2,745,000	
インフォマート	17,700	705.00	12,478,500	
J Pホールディングス	5,000	281.00	1,405,000	
エコナックホールディングス	3,300	92.00	303,600	
E P Sホールディングス	2,200	1,030.00	2,266,000	
レグス	400	839.00	335,600	
プレステージ・インターナショナル	6,000	899.00	5,394,000	
アミューズ	900	2,155.00	1,939,500	
ドリームインキュベータ	500	1,299.00	649,500	
クイック	1,000	1,136.00	1,136,000	
T A C	1,100	195.00	214,500	
ケネディクス	15,100	480.00	7,248,000	
電通グループ	16,700	2,587.00	43,202,900	
テイクアンドギヴ・ニーズ	700	572.00	400,400	
ぴあ	500	3,130.00	1,565,000	
イオンファンタジー	600	1,548.00	928,800	
シーティーエス	1,800	836.00	1,504,800	
ネクシィーズグループ	500	891.00	445,500	
H . U . グループホールディングス	4,500	2,447.00	11,011,500	
アルプス技研	1,400	1,857.00	2,599,800	
日本空調サービス	1,700	742.00	1,261,400	
オリエンタルランド	17,200	14,095.00	242,434,000	
ダスキン	4,000	2,715.00	10,860,000	
明光ネットワークジャパン	2,000	771.00	1,542,000	
ファルコホールディングス	900	1,540.00	1,386,000	

秀英予備校	400	422.00	168,800
田谷	400	527.00	210,800
ラウンドワン	4,500	746.00	3,357,000
リゾートトラスト	7,400	1,332.00	9,856,800
ビー・エム・エル	2,100	2,690.00	5,649,000
ワタベウェディング	300	288.00	86,400
りらいあコミュニケーションズ	2,900	1,127.00	3,268,300
リソー教育	7,400	318.00	2,353,200
早稲田アカデミー	700	963.00	674,100
ユー・エス・エス	18,100	1,729.00	31,294,900
東京個別指導学院	600	494.00	296,400
サイバーエージェント	10,000	5,850.00	58,500,000
楽天	75,300	979.00	73,718,700
クリーク・アンド・リバー社	900	1,257.00	1,131,300
テー・オー・ダブリュー	2,600	299.00	777,400
山田コンサルティンググループ	1,100	1,238.00	1,361,800
セントラルスポーツ	600	2,214.00	1,328,400
フルキャストホールディングス	1,600	1,362.00	2,179,200
エン・ジャパン	2,900	2,734.00	7,928,600
リソルホールディングス	200	3,440.00	688,000
テクノプロ・ホールディングス	3,200	5,910.00	18,912,000
アトラ	400	236.00	94,400
インターワークス	300	341.00	102,300
アイ・アールジャパンホールディングス	700	12,670.00	8,869,000
Keeper 技研	600	1,625.00	975,000
ファーストロジック	300	625.00	187,500
三機サービス	400	1,003.00	401,200
Gunosy	1,000	809.00	809,000
デザインワン・ジャパン	600	234.00	140,400
イー・ガーディアン	700	2,930.00	2,051,000
リブセンス	1,100	286.00	314,600
ジャパンマテリアル	4,900	1,668.00	8,173,200
ベクトル	2,100	832.00	1,747,200
ウチヤマホールディングス	800	300.00	240,000
チャーム・ケア・コーポレーション	1,400	781.00	1,093,400
ライクキッズ	300	1,002.00	300,600

キャリアリンク	600	792.00	475,200
I B J	1,100	654.00	719,400
アサンテ	600	1,469.00	881,400
N・フィールド	1,200	477.00	572,400
バリューHR	600	1,355.00	813,000
M&Aキャピタルパートナーズ	1,300	3,890.00	5,057,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	600	2,203.00	1,321,800
E R Iホールディングス	500	629.00	314,500
アピスト	300	2,677.00	803,100
シグマクシス	1,100	1,642.00	1,806,200
ウィルグループ	1,100	642.00	706,200
エスクロー・エージェント・ジャパン	2,300	291.00	669,300
リクルートホールディングス	115,700	3,603.00	416,867,100
エラン	1,000	1,766.00	1,766,000
土木管理総合試験所	700	389.00	272,300
ネットマーケティング	600	573.00	343,800
日本郵政	132,100	779.00	102,905,900
ベルシステム24ホールディングス	2,700	1,653.00	4,463,100
鎌倉新書	1,200	968.00	1,161,600
S M N	300	1,010.00	303,000
一蔵	200	382.00	76,400
L I T A L I C O	600	2,200.00	1,320,000
グローバルキッズCOMPANY	300	618.00	185,400
エアトリ	800	1,136.00	908,800
アトラエ	500	2,895.00	1,447,500
ストライク	600	4,870.00	2,922,000
ソラスト	4,400	1,034.00	4,549,600
セラク	500	1,302.00	651,000
インソース	700	2,957.00	2,069,900
ペイカレント・コンサルティング	1,000	13,280.00	13,280,000
Orchestra Holdings	300	1,651.00	495,300
アイモバイル	600	720.00	432,000
キャリアインデックス	700	512.00	358,400
MS - J a p a n	500	780.00	390,000
船場	300	953.00	285,900
グレイステクノロジー	700	5,920.00	4,144,000

ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,700	3,610.00	6,137,000	
フルテック	200	1,299.00	259,800	
グリーンズ	500	454.00	227,000	
ツナググループ・ホールディングス	300	415.00	124,500	
GameWith	500	538.00	269,000	
ソウルドアウト	300	2,343.00	702,900	
MS&Consulting	400	571.00	228,400	
ミダック	200	1,620.00	324,000	
日総工産	1,100	666.00	732,600	
キュービーネットホールディングス	700	1,880.00	1,316,000	
RPAホールディングス	1,300	781.00	1,015,300	
スプリックス	500	685.00	342,500	
マネジメントソリューションズ	700	1,298.00	908,600	
プロレド・パートナーズ	200	5,200.00	1,040,000	
and factory	200	924.00	184,800	
ギークス	200	1,139.00	227,800	
カーブスホールディングス	4,500	581.00	2,614,500	
フォーラムエンジニアリング	800	746.00	596,800	
アドバンテッジリスクマネジメント	800	773.00	618,400	
リログループ	8,800	2,017.00	17,749,600	
東祥	1,000	1,252.00	1,252,000	
エイチ・アイ・エス	2,500	1,616.00	4,040,000	
ラックランド	400	2,155.00	862,000	
共立メンテナンス	2,700	3,480.00	9,396,000	
イチネンホールディングス	1,800	1,148.00	2,066,400	
建設技術研究所	1,100	1,717.00	1,888,700	
スペース	1,000	940.00	940,000	
長大	600	1,054.00	632,400	
燦ホールディングス	700	1,186.00	830,200	
スバル興業	100	7,590.00	759,000	
東京テアトル	700	1,170.00	819,000	
タナベ経営	300	1,288.00	386,400	
ナガワ	500	7,760.00	3,880,000	
よみうりランド	400	3,495.00	1,398,000	
東京都競馬	1,100	4,160.00	4,576,000	

常盤興産	700	1,439.00	1,007,300	
カナモト	2,600	2,331.00	6,060,600	
東京ドーム	6,600	730.00	4,818,000	
西尾レントオール	1,500	2,230.00	3,345,000	
アゴラ・ホスピタリティ・グループ	12,700	32.00	406,400	
トランス・コスモス	1,500	2,602.00	3,903,000	
乃村工藝社	6,900	830.00	5,727,000	
藤田観光	800	1,551.00	1,240,800	
KNT-CTホールディングス	1,000	943.00	943,000	
日本管財	1,700	1,971.00	3,350,700	
トーカイ	1,600	2,368.00	3,788,800	
白洋舎	200	2,750.00	550,000	
セコム	17,100	9,410.00	160,911,000	
セントラル警備保障	800	3,760.00	3,008,000	
丹青社	3,100	710.00	2,201,000	
メイテック	2,000	5,340.00	10,680,000	
応用地質	1,800	1,451.00	2,611,800	
船井総研ホールディングス	3,300	2,370.00	7,821,000	
進学会ホールディングス	600	438.00	262,800	
オオバ	1,200	702.00	842,400	
いであ	400	1,844.00	737,600	
学究社	500	1,086.00	543,000	
ベネッセホールディングス	5,400	2,856.00	15,422,400	
イオンディライト	2,000	3,235.00	6,470,000	
ナック	900	901.00	810,900	
ニチイ学館	2,300	1,577.00	3,627,100	
ダイセキ	2,700	2,454.00	6,625,800	
ステップ	600	1,543.00	925,800	
合 計	19,856,600		37,314,733,910	

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

#### ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	-	9,952,462
コール・ローン	17,429,987,544	2,473,405,910
国債証券	62,757,568,822	53,849,096,709
地方債証券	6,059,551,470	7,049,448,214
特殊債券	19,608,408,799	56,909,075,798
派生商品評価勘定	627,864,278	124,799,827
未収入金	13,579,367,931	762,947,158
未収利息	451,067,762	453,131,298
前払費用	48,248,085	37,450,253
差入委託証拠金	104,763,573	26,679
流動資産合計	120,666,828,264	121,669,334,308
資産合計	120,666,828,264	121,669,334,308
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	135,962,590	1,898,524,115
未払金	13,979,108,884	-
未払解約金	12,097,986	1,001,724,171
未払利息	27,959	2,278
流動負債合計	14,127,197,419	2,900,250,564
負債合計	14,127,197,419	2,900,250,564
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	78,784,276,148	85,327,381,496
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	27,755,354,697	33,441,702,248
元本等合計	106,539,630,845	118,769,083,744
純資産合計	106,539,630,845	118,769,083,744
負債純資産合計	120,666,828,264	121,669,334,308

#### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券及び特殊債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。
--------------------	--

	<p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	76,630,624,911円	78,784,276,148円
	期首からの追加設定元本額	18,633,369,418円	31,150,536,522円
	期首からの一部解約元本額	16,479,718,181円	24,607,431,174円
	元本の内訳		
	円サポート	1,788,578,902円	1,269,670,118円
	高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型	1,213,383,592円	1,134,974,114円
	高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）資産成長型	130,276,457円	103,055,445円
	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	- 円	346,000,872円
	スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	- 円	447,085,019円
	スマート・ラップ・グローバル・インカム（毎月分配型）	26,407,517円	15,688,565円
	スマート・ラップ・グローバル・インカム（1年決算型）	33,663,646円	23,156,781円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-08	88,297,455円	74,244,533円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08	19,494,311円	14,477,660円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-11	39,788,258円	27,973,645円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-11	27,703,394円	21,863,186円



時間分散型バランスファンド(安定指向)2017-02	33,926,283円	24,413,812円
時間分散型バランスファンド(成長指向)2017-02	19,671,662円	14,391,574円
高格付先進国ソブリン債券(円ヘッジ)ファンド(適格機関投資家向け)	12,781,833,501円	24,448,840,443円
円キャッシュ・アルファ・ファンド(SMA専用)	3,003,257,905円	-円
高格付先進国ソブリン債券(円ヘッジ)ファンド(年2回決算型・適格機関投資家向け)	1,152,242,724円	1,148,763,698円
高格付先進国ソブリンオープン・為替ヘッジあり(適格機関投資家向け)	7,829,568,430円	7,982,462,334円
PF 先進国ソブリンオープン・為替ヘッジ70(適格機関投資家向け)	-円	1,563,992,200円
高格付先進国ソブリンファンド 2013-05M(適格機関投資家向け)	2,292,443,598円	2,252,033,279円
高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2013-07Q(適格機関投資家転売制限付)	78,141,451円	76,821,649円
高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-09Q(適格機関投資家転売制限付)	3,342,503,963円	2,579,471,734円
高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-10Q(適格機関投資家転売制限付)	949,408,927円	792,320,288円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2013-11M(適格機関投資家転売制限付)	2,013,031,913円	1,946,594,372円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-05M(適格機関投資家転売制限付)	3,352,860,847円	1,561,918,838円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-07(適格機関投資家転売制限付)	1,276,808,181円	1,242,367,758円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-09Q(適格機関投資家転売制限付)	812,526,322円	739,416,804円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-09Q-2(適格機関投資家向け)	2,590,149,323円	2,515,226,259円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-10(適格機関投資家転売制限付)	1,070,999,231円	1,046,050,418円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-11Q(適格機関投資家転売制限付)	601,869,959円	584,328,069円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-02Q(適格機関投資家転売制限付)	1,746,395,150円	1,651,327,267円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-03Q(適格機関投資家転売制限付)	735,198,512円	713,651,406円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-04Q(適格機関投資家転売制限付)	1,792,529,151円	1,744,729,892円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 2015-06Q(適格機関投資家向け)	2,954,726,680円	2,884,151,990円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-09Q(適格機関投資家転売制限付)	1,321,036,934円	1,230,412,970円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 2015-12Q(適格機関投資家向け)	3,319,618,366円	3,255,268,907円
PF 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 2016-01Q(適格機関投資家向け)	3,316,855,208円	3,252,508,680円

P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 16-04Q(適格機関投資家転売制限付)	20	2,576,559,938円	2,502,916,926円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 16-07Q(適格機関投資家向け)	20	2,907,517,846円	2,838,933,893円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 16-10Q(適格機関投資家向け)	20	2,586,774,372円	2,511,904,273円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 17-06Q(適格機関投資家向け)	20	2,980,363,394円	2,904,855,976円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 17-07Q(適格機関投資家向け)	20	2,619,834,035円	2,545,351,930円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 17-09Q(適格機関投資家向け)	20	3,358,028,810円	3,293,763,919円
計		78,784,276,148円	85,327,381,496円
2. 受益権の総数		78,784,276,148口	85,327,381,496口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在

貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2019年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	1,479,908,751
地方債証券	272,166,264
特殊債券	451,198,819
合計	2,203,273,834

（2020年 7月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	378,640,500
地方債証券	337,351,535
特殊債券	557,219,020
合計	1,273,211,055

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	538,918,004	-	539,060,072	142,068
	ユーロ	538,918,004	-	539,060,072	142,068
	売建	89,385,342,620	-	88,893,583,000	491,759,620
	米ドル	13,074,176,290	-	13,162,583,000	88,406,710
	ユーロ	44,064,513,500	-	43,917,633,000	146,880,500
	英ポンド	15,044,244,820	-	14,590,175,000	454,069,820
	スウェーデンクローナ	17,202,408,010	-	17,223,192,000	20,783,990
合計	89,924,260,624	-	89,432,643,072	491,901,688	

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	116,065,027,072	-	117,838,751,360	1,773,724,288
	米ドル	16,129,714,790	-	16,078,955,000	50,759,790
	加ドル	16,375,268,984	-	16,375,619,520	350,536
	ユーロ	45,587,700,710	-	45,900,329,200	312,628,490
	スウェーデンクローナ	19,042,950,300	-	19,916,700,000	873,749,700
	豪ドル	18,929,392,288	-	19,567,147,640	637,755,352
合計	116,065,027,072	-	117,838,751,360	1,773,724,288	

(注) 1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.3523円	1口当たり純資産額	1.3919円
(1万口当たり純資産額)	(13,523円)	(1万口当たり純資産額)	(13,919円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-0.5%-27/05/31	6,000,000.00	6,020,507.40	
		US TREASURY N/B-3.125%-28/11/15	5,000,000.00	6,057,519.50	
		US TREASURY N/B-1.5%-30/02/15	7,300,000.00	7,918,931.23	
		US TREASURY N/B-0.625%-30/05/15	23,000,000.00	23,031,443.30	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	2,900,000.00	4,062,435.42	
			44,200,000.00	47,090,836.85	

	国債証券小計			(5,051,904,977)	
	地方債証券	PROVINCE OF ALBERTA-3.3%-28/03/15	35,000,000.00	40,854,348.50	
		PROVINCE OF QUEBEC-2.5%-26/04/20	17,500,000.00	19,240,611.25	
		PROVINCE OF QUEBEC-2.75%-27/04/12	5,000,000.00	5,615,780.50	
	地方債証券小計		57,500,000.00	65,710,740.25	(7,049,448,214)
	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK-2.25%- 29/06/18	20,000,000.00	22,509,160.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK-4.375%- 44/01/24	1,300,000.00	2,047,932.64	
		TENN VALLEY AUTHORITY-2.875%-27/02/01	10,000,000.00	11,310,196.00	
	特殊債券小計		31,300,000.00	35,867,288.64	(3,847,842,725)
	米ドル小計		133,000,000.00	148,668,865.74	(15,949,195,916)
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-26/06/01	9,000,000.00	9,603,360.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-27/06/01	9,000,000.00	9,376,650.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-28/06/01	7,000,000.00	7,855,960.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-30/06/01	5,000,000.00	5,358,900.00	
	国債証券小計		30,000,000.00	32,194,870.00	(2,544,360,576)
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST-2.55%-25/03/15	25,000,000.00	27,295,500.00	
		CANADA HOUSING TRUST-1.9%-26/09/15	41,000,000.00	43,994,640.00	
		CANADA HOUSING TRUST-2.35%-27/06/15	20,000,000.00	22,196,600.00	
		CANADA HOUSING TRUST-2.65%-28/12/15	40,740,000.00	46,625,300.40	
		CANADA HOUSING TRUST-2.1%-29/09/15	14,000,000.00	15,485,400.00	
		CANADA HOUSING TRUST-1.75%-30/06/15	20,000,000.00	21,528,200.00	
特殊債券小計		160,740,000.00	177,125,640.40	(13,998,239,360)	
加ドル小計		190,740,000.00	209,320,510.40	(16,542,599,936)	
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	23,500,000.00	25,451,651.50	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	21,000,000.00	30,572,808.00	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22	90,300,000.00	98,474,136.60	
		BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22	115,500,000.00	127,551,963.00	
		BELGIUM KINGDOM-0.1%-30/06/22	12,300,000.00	12,647,579.55	

		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	58,000,000.00	65,094,850.00	
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	1,000,000.00	1,163,624.00	
		BELGIUM KINGDOM-1.9%-38/06/22	11,000,000.00	14,197,898.00	
ユーロ小計			332,600,000.00	375,154,510.65 (45,821,371,930)	
スウェーデン クローナ	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.75%- 26/11/12	299,000,000.00	325,447,447.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.5%- 27/03/02	25,000,000.00	27,015,225.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.375%- 28/05/12	100,000,000.00	107,342,000.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.25%- 29/11/12	100,000,000.00	106,807,300.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-3.75%- 32/06/01	300,000,000.00	399,841,740.00	
		KOMMUNINVEST I SVERIGE-1.0%-26/11/12	330,000,000.00	343,342,659.00	
		NORDIC INVESTMENT BANK-2.94%-31/10/17	132,500,000.00	164,470,302.25	
		OEKB OEST. KONTROLLBANK-1.37%- 28/11/13	200,000,000.00	212,311,780.00	
スウェーデンクローナ小計			1,486,500,000.00	1,686,578,453.25 (19,935,357,317)	
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.5%-30/05/21	5,000,000.00	5,761,239.50	
		国債証券小計	5,000,000.00	5,761,239.50 (431,459,226)	
	特殊債券	AFRICAN DEVELOPMENT BANK-4.0%- 25/01/10	6,000,000.00	6,834,728.40	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK-3.75%-25/03/12	8,000,000.00	9,105,684.00	
		BNG BANK NV-3.3%-29/04/26	25,000,000.00	29,146,722.50	
		EUROFIMA-3.35%-29/05/21	58,560,000.00	67,784,365.34	
		KFW-4.0%-25/02/27	16,000,000.00	18,373,105.60	
		KOMMUNALBANKEN AS-2.4%-29/11/21	27,990,000.00	30,680,905.41	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK-3.25%- 28/04/12	52,930,000.00	61,315,615.21	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK-1.9%-30/01/30	10,000,000.00	10,508,466.00	
		NEDER WATERSCHAPSBANK-3.3%-29/05/02	10,750,000.00	12,493,143.67	
		NORDIC INVESTMENT BANK-3.3%-27/08/16	8,000,000.00	9,167,016.80	
	特殊債券小計	223,230,000.00	255,409,752.93 (19,127,636,396)		

豪ドル小計	228,230,000.00	261,170,992.43 (19,559,095,622)	
合計		117,807,620,721 (117,807,620,721)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 5銘柄	31.7%	4.3%
	地方債証券 3銘柄	44.2%	6.0%
	特殊債券 3銘柄	24.1%	3.3%
加ドル	国債証券 4銘柄	15.4%	2.2%
	特殊債券 6銘柄	84.6%	11.9%
ユーロ	国債証券 8銘柄	100.0%	38.8%
スウェーデンクローナ	特殊債券 8銘柄	100.0%	16.9%
豪ドル	国債証券 1銘柄	2.2%	0.4%
	特殊債券 10銘柄	97.8%	16.2%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

#### インデックス マザーファンド リート

#### 貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
資産の部		



流動資産		
コール・ローン	320,352,746	835,518,438
投資証券	4,163,268,200	19,994,230,260
派生商品評価勘定	2,418,532	-
未収配当金	28,538,614	181,631,233
前払金	-	16,501,760
差入委託証拠金	840,000	41,846,000
流動資産合計	4,515,418,092	21,069,727,691
資産合計		
	4,515,418,092	21,069,727,691
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	15,956,880
前受金	2,326,580	-
未払金	286,127,500	-
未払解約金	1,935,822	714,863,189
未払利息	513	769
流動負債合計	290,390,415	730,820,838
負債合計	290,390,415	730,820,838
純資産の部		
元本等		
元本	3,257,212,494	18,331,250,932
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	967,815,183	2,007,655,921
元本等合計	4,225,027,677	20,338,906,853
純資産合計	4,225,027,677	20,338,906,853
負債純資産合計	4,515,418,092	21,069,727,691

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	2,847,204,720円	3,257,212,494円
	期首からの追加設定元本額	3,144,849,644円	30,337,348,567円
	期首からの一部解約元本額	2,734,841,870円	15,263,310,129円
	元本の内訳		
	上場インデックスファンドJリート(東証REIT指数)隔月分配型(ミニ)	604,148,600円	7,815,691,493円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-08	27,315,094円	26,934,288円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-08	13,231,712円	10,874,830円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-11	12,133,739円	10,117,200円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-11	18,889,962円	16,129,180円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2017-02	10,531,763円	8,856,795円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2017-02	13,365,986円	10,919,733円
	インデックス・Jリート・オープン(適格機関投資家向け)	645,194,592円	2,615,966,838円
	インデックスファンドJリート 2015-03(適格機関投資家向け)	1,912,401,046円	589,701,397円
	インデックスファンドJリート 2020-01(適格機関投資家向け)	-円	2,114,857,944円
	インデックスファンドJリート・分配抑制コース 2020-02(適格機関投資家向け)	-円	2,149,208,732円
	インデックスファンドJリート・分配抑制コース 2020-03(適格機関投資家向け)	-円	844,026,432円
	Nikkoam バランスファンド1-B私募 1905(適格機関投資家向け)	-円	1,082,870,600円
	Nikkoam バランスファンド3-B私募 2002(適格機関投資家向け)	-円	1,035,095,470円
	計	3,257,212,494円	18,331,250,932円
2.	受益権の総数	3,257,212,494口	18,331,250,932口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	149,445,380
合計	149,445,380

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	322,310,363
合計	322,310,363

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	53,589,420	-	56,014,000	2,424,580
合計		53,589,420	-	56,014,000	2,424,580

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	338,333,760	-	322,420,000	15,913,760
合計		338,333,760	-	322,420,000	15,913,760

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.2971円	1口当たり純資産額	1.1095円
(1万口当たり純資産額)	(12,971円)	(1万口当たり純資産額)	(11,095円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	282	31,781,400	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	336	32,524,800	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	517	75,585,400	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	771	519,654,000	
	M C U B S M i d C i t y 投資法人 投資証券	2,978	207,268,800	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,671	368,865,100	
	産業ファンド投資法人 投資証券	2,990	549,562,000	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,202	750,882,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,514	294,321,600	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,163	402,398,000	

GLP投資法人 投資証券	6,007	979,141,000	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,011	343,234,500	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,493	1,166,662,000	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	353	149,319,000	
Oneリート投資法人 投資証券	362	88,907,200	
イオンリート投資法人 投資証券	2,505	273,796,500	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,974	242,012,400	
日本リート投資法人 投資証券	754	243,919,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	14,913	187,903,800	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	6,787	468,981,700	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	505	51,257,500	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	897	173,569,500	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	495	61,281,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	465	46,918,500	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	7,494	955,485,000	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	385	23,793,000	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,158	383,692,400	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	770	70,147,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	229	22,625,200	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	661	337,771,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	394	23,837,000	
さくら総合リート投資法人 投資証券	502	39,858,800	
投資法人みらい 投資証券	2,640	95,832,000	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	545	51,502,500	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	457	200,166,000	
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	528	82,156,800	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	337	29,723,400	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	659	58,189,700	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	483	75,686,100	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,248	1,348,800,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,321	1,288,155,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	4,387	571,626,100	
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,625	651,200,000	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,526	456,731,800	

プレミア投資法人 投資証券	2,097	237,380,400	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,556	217,062,000	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,612	159,426,800	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	5,212	571,756,400	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,659	211,024,800	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	10,182	255,364,560	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	825	261,112,500	
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,446	151,107,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,517	465,719,000	
福岡リート投資法人 投資証券	1,201	147,723,000	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	718	427,210,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,797	123,813,300	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	536	320,528,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,049	124,621,200	
スターツプロシード投資法人 投資証券	361	76,243,200	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,312	917,755,200	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	7,478	309,963,100	
大和証券リビング投資法人 投資証券	2,842	293,862,800	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,147	245,831,500	
合計	136,841	19,994,230,260	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

インデックス マザーファンド 海外先進国債券

貸借対照表

(単位:円)

2019年 7月17日現在

2020年 7月17日現在

資産の部		
流動資産		
預金	709,415	241,859
コール・ローン	153,914	722,396
国債証券	182,201,295	135,497,843
派生商品評価勘定	618	-
未収入金	1,021,656	615,477
未収利息	1,424,288	864,464
前払費用	50,344	103,361
流動資産合計	185,561,530	138,045,400
資産合計	185,561,530	138,045,400
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,520	994
未払解約金	1,350,924	835,490
流動負債合計	1,353,444	836,484
負債合計	1,353,444	836,484
純資産の部		
元本等		
元本	167,030,141	116,602,050
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	17,177,945	20,606,866
元本等合計	184,208,086	137,208,916
純資産合計	184,208,086	137,208,916
負債純資産合計	185,561,530	138,045,400

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)



		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	221,922,043円	167,030,141円
	期首からの追加設定元本額	11,020,189円	13,535,246円
	期首からの一部解約元本額	65,912,091円	63,963,337円
	元本の内訳		
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-08	53,172,036円	41,795,130円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08	18,858,904円	11,538,055円
	インデックスファンド海外先進国債券（適格機関投資家向け）	4,950,647円	4,941,299円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-11	24,056,502円	15,844,535円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-11	26,417,289円	17,226,544円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2017-02	20,557,487円	13,744,480円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2017-02	19,017,276円	11,512,007円
	計	167,030,141円	116,602,050円
2.	受益権の総数	167,030,141口	116,602,050口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	6,835,395
合計	6,835,395

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	5,459,862
合計	5,459,862

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,354,304	-	1,356,206	1,902
	米ドル	755,580	-	758,100	2,520
	ユーロ	522,717	-	522,106	611
	豪ドル	76,007	-	76,000	7
合計		1,354,304	-	1,356,206	1,902

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	597,277	-	598,271	994
	米ドル	353,034	-	353,991	957
	ユーロ	244,243	-	244,280	37
合計		597,277	-	598,271	994

(注) 1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.1028円	1口当たり純資産額	1.1767円
(1万口当たり純資産額)	(11,028円)	(1万口当たり純資産額)	(11,767円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-1.625%-21/06/30	14,000.00	14,199.33	
		US TREASURY N/B-2.0%-21/10/31	80,000.00	81,904.68	
		US TREASURY N/B-1.625%-23/04/30	105,000.00	109,263.55	
		US TREASURY N/B-2.375%-24/08/15	101,000.00	109,849.32	
		US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	104,000.00	117,558.56	
		US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	32,000.00	50,272.48	
		US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	13,000.00	17,005.11	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/02/15	43,000.00	54,449.58	
		US TREASURY N/B-2.875%-49/05/15	13,000.00	17,999.41	
米ドル小計			505,000.00	572,502.02 (61,418,016)	

加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-22/06/01	5,000.00	5,235.70	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-25/06/01	13,000.00	14,208.22	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	5,000.00	8,128.85	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	3,000.00	4,705.38	
加ドル小計			26,000.00	32,278.15	(2,550,942)
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 24/12/05	60,000.00	71,942.16	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	100,000.00	119,164.41	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	20,000.00	24,082.69	
メキシコペソ小計			180,000.00	215,189.26	(1,030,756)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-4.25%-21/09/28	1,000.00	1,058.10	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	13,000.00	18,926.00	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	5,000.00	8,882.57	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.4%- 23/01/31	10,000.00	11,468.26	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.6%- 25/04/30	11,000.00	11,948.36	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 28/10/31	16,000.00	22,514.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%- 40/07/30	12,000.00	20,795.71	
		BUNDESobligation-0.0%-21/10/08	6,000.00	6,048.28	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%- 23/08/15	10,000.00	10,848.96	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 25/02/15	15,000.00	15,847.84	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%- 27/07/04	9,000.00	13,584.34	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%- 31/01/04	5,000.00	8,218.75	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 37/01/04	7,000.00	12,091.03	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 40/07/04	8,000.00	16,171.77	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.25%- 48/08/15	1,000.00	1,370.32	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/11/01	21,000.00	23,559.90			

		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%-25/12/01	30,000.00	32,089.44	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%-29/11/01	19,000.00	25,917.97	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%-44/09/01	13,000.00	19,756.01	
		FINNISH GOVERNMENT-4.0%-25/07/04	2,000.00	2,464.10	
		FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	2,000.00	2,507.98	
		FINNISH GOVERNMENT-1.125%-34/04/15	2,000.00	2,336.86	
		FRANCE (GOVT OF)-3.0%-22/04/25	14,000.00	14,906.50	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-25/05/25	22,000.00	23,142.90	
		FRANCE (GOVT OF)-5.5%-29/04/25	16,000.00	24,259.29	
		FRANCE (GOVT OF)-4.75%-35/04/25	14,000.00	23,725.28	
		FRANCE (GOVT OF)-4.5%-41/04/25	14,000.00	25,945.24	
		FRANCE (GOVT OF)-4.0%-55/04/25	1,000.00	2,086.36	
		IRISH TREASURY-3.4%-24/03/18	4,000.00	4,576.24	
		IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	3,000.00	3,710.37	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.25%-22/07/15	3,000.00	3,174.76	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-25/07/15	11,000.00	11,483.86	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	4,000.00	7,330.02	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.85%-26/03/15	4,000.00	5,239.42	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	7,000.00	11,835.33	
ユーロ小計			335,000.00	449,822.52	(54,941,322)
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-1.75%-22/09/07	9,000.00	9,360.34	
		UK TREASURY-4.75%-30/12/07	7,000.00	10,335.64	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	6,000.00	10,204.22	
		UK TREASURY-3.5%-45/01/22	5,000.00	8,212.95	
		UK TREASURY-4.25%-49/12/07	2,000.00	3,917.26	
		UK TREASURY-4.25%-55/12/07	4,000.00	8,556.72	
		UNITED KINGDOM GILT-2.0%-25/09/07	7,000.00	7,765.90	
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	4,000.00	6,966.88	
英ポンド小計			44,000.00	65,319.91	(8,805,123)
スウェーデン ローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-1.0%-26/11/12	30,000.00	32,395.30	

スウェーデンクローナ小計			30,000.00	32,395.30 (382,912)	
ノルウェークローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-23/05/24	9,000.00	9,467.10	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-28/04/26	15,000.00	16,665.00	
ノルウェークローネ小計			24,000.00	26,132.10 (301,564)	
デンマーククローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-1.75%-25/11/15	25,000.00	28,112.04	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	7,000.00	13,252.39	
デンマーククローネ小計			32,000.00	41,364.43 (678,376)	
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-22/09/23	10,000.00	11,236.05	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-26/07/25	16,000.00	17,448.16	
ポーランドズロチ小計			26,000.00	28,684.21 (781,357)	
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-22/11/21	6,000.00	6,277.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-27/11/21	19,000.00	21,833.98	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	8,000.00	11,321.42	
豪ドル小計			33,000.00	39,433.00 (2,953,137)	
シンガポールドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-24/09/01	5,000.00	5,531.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	2,000.00	2,380.00	
シンガポールドル小計			7,000.00	7,911.00 (609,858)	
マレーシアリングgit	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT-4.392%-26/04/15	16,000.00	17,773.08	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	9,000.00	9,680.25	
マレーシアリングgit小計			25,000.00	27,453.33 (690,176)	
イスラエルシェケル	国債証券	ISRAEL FIXED BOND-2.25%-28/09/28	10,000.00	11,388.75	
イスラエルシェケル小計			10,000.00	11,388.75 (354,304)	
合計				135,497,843 (135,497,843)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

## 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 9銘柄	100.0%	45.2%
加ドル	国債証券 4銘柄	100.0%	1.9%
メキシコペソ	国債証券 3銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 35銘柄	100.0%	40.5%
英ポンド	国債証券 8銘柄	100.0%	6.5%
スウェーデンクローナ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.3%
ノルウェークローネ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.5%
ポーランドズロチ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.6%
豪ドル	国債証券 3銘柄	100.0%	2.2%
シンガポールドル	国債証券 2銘柄	100.0%	0.5%
マレーシアリングット	国債証券 2銘柄	100.0%	0.5%
イスラエルシェケル	国債証券 1銘柄	100.0%	0.3%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 先進国資本エマージング株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
資産の部		
流動資産		
預金	18,452,669	4,649,190
コール・ローン	144,400,244	94,070,893



株式	16,004,836,118	11,404,452,695
派生商品評価勘定	7,722	52,175
未収入金	-	67,444,649
未収配当金	81,417,944	53,563,109
流動資産合計	16,249,114,697	11,624,232,711
資産合計	16,249,114,697	11,624,232,711
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,641	-
未払解約金	48,247,252	96,534,035
未払利息	231	86
流動負債合計	48,256,124	96,534,121
負債合計	48,256,124	96,534,121
純資産の部		
元本等		
元本	13,495,667,757	10,799,135,623
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,705,190,816	728,562,967
元本等合計	16,200,858,573	11,527,698,590
純資産合計	16,200,858,573	11,527,698,590
負債純資産合計	16,249,114,697	11,624,232,711

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
--	---------------	---------------

1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	15,505,362,614円	13,495,667,757円
	期首からの追加設定元本額	765,107,810円	223,950,030円
	期首からの一部解約元本額	2,774,802,667円	2,920,482,164円
	元本の内訳		
	スマート・ラップ・グローバル・インカム(毎月分配型)	37,898,202円	30,134,499円
	スマート・ラップ・グローバル・インカム(1年決算型)	48,537,133円	44,721,390円
	先進国資本エマージング株式ファンド(1年決算型)	10,127,078,126円	8,738,703,155円
	先進国資本エマージング株式ファンド(年2回決算型)	33,693,438円	27,755,013円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-08	6,985,995円	5,286,414円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-08	4,839,344円	2,877,660円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-11	3,291,839円	2,004,232円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-11	6,380,998円	4,273,150円
	時間分散型バランスファンド(安定指向)2017-02	2,799,986円	1,738,588円
	時間分散型バランスファンド(成長指向)2017-02	4,687,720円	2,769,818円
	グローバル・メガピース	3,219,474,976円	1,938,871,704円
	計	13,495,667,757円	10,799,135,623円
2.	受益権の総数	13,495,667,757口	10,799,135,623口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	10,444,550
合計	10,444,550

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	378,101,505
合計	378,101,505

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	504,347	-	504,256	91
	米ドル	504,347	-	504,256	91
	売建	13,273,499	-	13,274,327	828
	ブラジルリアル	504,347	-	504,347	-
	ユーロ	6,564,402	-	6,556,680	7,722
	ポーランドズロチ	2,280,000	-	2,280,800	800
	香港・オフショア 人民元	3,924,750	-	3,932,500	7,750
合計		13,777,846	-	13,778,583	919

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	30,421,375	-	30,369,200	52,175
	南アフリカランド	8,188,960	-	8,140,700	48,260
	香港・オフショア 人民元	22,232,415	-	22,228,500	3,915
	合計	30,421,375	-	30,369,200	52,175

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	1.2004円	1口当たり純資産額	1.0675円
(1万口当たり純資産額)	(12,004円)	(1万口当たり純資産額)	(10,675円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	3,425	150.80	516,490.00	

	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	95,281	5.03	479,835.11	
	51JOB INC-ADR	21,100	67.71	1,428,681.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	10,647	242.50	2,581,897.50	
	BAOZUN INC-SPN-ADR	14,900	39.80	593,020.00	
	JD.COM INC-ADR	29,300	61.71	1,808,103.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS- ADR	73,500	12.98	954,030.00	
	AMBEV SA-ADR	612,100	2.65	1,622,065.00	
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	45,935	16.52	758,846.20	
	TELEF BRASIL-ADR	287,100	9.27	2,661,417.00	
	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	181,146	14.51	2,628,428.46	
	ENEL AMERICAS SA-ADR	93,154	7.53	701,449.62	
	ENEL CHILE SA-ADR	189,317	3.90	738,336.30	
米ドル小計		1,656,905		17,472,599.19	(1,874,460,441)
メキシコペソ	WALMART DE MEXICO -SER V	323,900	56.03	18,148,117.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	354,500	32.91	11,666,595.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	269,200	63.92	17,207,264.00	
メキシコペソ小計		947,600		47,021,976.00	(225,235,265)
ブラジルリアル	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	713,500	19.44	13,870,440.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	201,750	43.19	8,713,582.50	
ブラジルリアル小計		915,250		22,584,022.50	(454,390,532)
チリペソ	AGUAS ANDINAS SA-A	1,114,478	286.65	319,465,118.70	
チリペソ小計		1,114,478		319,465,118.70	(43,511,149)
ユーロ	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	76,550	12.25	937,737.50	
ユーロ小計		76,550		937,737.50	(114,535,258)
トルコリラ	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	180,500	8.98	1,620,890.00	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	266,132	17.76	4,726,504.32	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	73,884	78.45	5,796,199.80	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	152,000	21.06	3,201,120.00	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	747,050	7.98	5,961,459.00	
トルコリラ小計		1,419,566		21,306,173.12	(333,441,609)

チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	64,323	578.00	37,178,694.00	
チェココルナ小計		64,323		37,178,694.00	(170,278,418)
ポーランドズロチ	MBANK SA	17,000	216.00	3,672,000.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	38,125	164.60	6,275,375.00	
	ORANGE POLSKA SA	695,000	7.20	5,004,000.00	
ポーランドズロチ小計		750,125		14,951,375.00	(407,275,455)
香港ドル	BAIC MOTOR CORP LTD-H	4,372,500	3.55	15,522,375.00	
	BYD CO LTD-H	150,500	69.65	10,482,325.00	
	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	134,000	46.80	6,271,200.00	
	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	587,000	30.65	17,991,550.00	
	CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	2,211,500	4.55	10,062,325.00	
	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,270,000	4.51	10,237,700.00	
	ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	138,000	44.15	6,092,700.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	2,050,000	14.86	30,463,000.00	
香港ドル小計		11,913,500		107,123,175.00	(1,482,584,742)
マレーシアリングット	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	132,500	25.70	3,405,250.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	39,200	140.00	5,488,000.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	943,000	5.34	5,035,620.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	516,500	3.14	1,621,810.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	695,300	3.67	2,551,751.00	
マレーシアリングット小計		2,326,500		18,102,431.00	(455,095,115)
タイパーツ	TMB BANK PCL-NVDR	11,007,000	1.02	11,227,140.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	220,500	186.50	41,123,250.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	299,000	57.00	17,043,000.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	1,320,000	39.75	52,470,000.00	
タイパーツ小計		12,846,500		121,863,390.00	(411,898,258)
インドネシアルピア	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	1,368,000	11,975.00	16,381,800,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	7,880,000	5,250.00	41,370,000,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	18,549,400	1,850.00	34,316,390,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	4,515,500	8,100.00	36,575,550,000.00	
		32,312,900		128,643,740,000.00	

インドネシアルピア小計				(951,963,676)	
韓国ウォン	POSCO	6,800	186,500.00	1,268,200,000.00	
	S1 CORPORATION	9,787	87,500.00	856,362,500.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	41,016	30,050.00	1,232,530,800.00	
韓国ウォン小計		57,603		3,357,093,300.00	(299,452,722)
台湾ドル	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	15,000	734.00	11,010,000.00	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	259,462	123.50	32,043,557.00	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD(N)	10,378	123.50	1,281,683.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	28,000	312.00	8,736,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	317,000	111.00	35,187,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	118,000	315.00	37,170,000.00	
台湾ドル小計		747,840		125,428,240.00	(456,558,793)
インドルピー	AMBUJA CEMENTS LIMITED	431,192	192.50	83,004,460.00	
	JSW STEEL LTD	122,298	201.15	24,600,242.70	
	SIEMENS LTD	95,000	1,160.30	110,228,500.00	
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	22,728	5,875.35	133,534,954.80	
	ITC LTD	194,706	193.85	37,743,758.10	
	NESTLE INDIA LIMITED	7,268	17,495.65	127,158,384.20	
	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	48,000	1,397.10	67,060,800.00	
	DABUR INDIA LTD	83,000	487.65	40,474,950.00	
	HINDUSTAN UNILEVER LTD	61,315	2,287.85	140,279,522.75	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANC-RTS	7,984	97.30	776,843.20	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	69,200	674.00	46,640,800.00	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	74,000	599.85	44,388,900.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	190,000	430.25	81,747,500.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	116,136	562.75	65,355,534.00	
BHARTI INFRATEL LTD	200,000	190.00	38,000,000.00		
インドルピー小計		1,722,827		1,040,995,149.75	(1,499,033,015)
南アフリカランド	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	21,650	1,346.75	29,157,137.50	
	KUMBA IRON ORE LTD	43,607	512.28	22,338,993.96	
	ABSA GROUP LTD	39,286	91.55	3,596,633.30	
	VODACOM GROUP LTD	149,762	123.73	18,530,052.26	



南アフリカランド小計		254,305		73,622,817.02 (472,658,485)
香港・オフショア 人民元	HUAXIN CEMENT CO LTD-A	213,000	24.46	5,209,980.00
	ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	273,708	77.50	21,212,370.00
	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	534,200	9.51	5,080,242.00
	CHONGQING BREWERY CO-A	239,000	68.00	16,252,000.00
	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	455,590	50.70	23,098,413.00
	SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	308,490	74.15	22,874,533.50
	BANK OF BEIJING CO LTD -A	643,714	4.90	3,154,198.60
	BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	399,892	9.68	3,870,954.56
	BANK OF NANJING CO LTD -A	471,421	7.89	3,719,511.69
	BANK OF NINGBO CO LTD -A	165,272	29.15	4,817,678.80
香港・オフショア人民元小計		3,704,287		109,289,882.15 (1,676,506,792)
サウジアラビア リアル	SAUDI BRITISH BANK	109,000	24.20	2,637,800.00
サウジアラビアリアル小計		109,000		2,637,800.00 (75,572,970)
合 計		72,940,059		11,404,452,695 (11,404,452,695)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 13銘柄	100.0%	16.5%
メキシコペソ	株式 3銘柄	100.0%	2.0%
ブラジルリアル	株式 2銘柄	100.0%	4.0%
チリペソ	株式 1銘柄	100.0%	0.4%

ユーロ	株式	1銘柄	100.0%	1.0%
トルコリラ	株式	5銘柄	100.0%	2.9%
チェココルナ	株式	1銘柄	100.0%	1.5%
ポーランドズロチ	株式	3銘柄	100.0%	3.6%
香港ドル	株式	8銘柄	100.0%	13.0%
マレーシアリングット	株式	5銘柄	100.0%	4.0%
タイバーツ	株式	4銘柄	100.0%	3.6%
インドネシアルピア	株式	4銘柄	100.0%	8.3%
韓国ウォン	株式	3銘柄	100.0%	2.6%
台湾ドル	株式	6銘柄	100.0%	4.0%
インドルピー	株式	15銘柄	100.0%	13.1%
南アフリカランド	株式	4銘柄	100.0%	4.1%
香港・オフショア人民元	株式	10銘柄	100.0%	14.7%
サウジアラビアリアル	株式	1銘柄	100.0%	0.7%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## インデックス マザーファンド コモディティ

### 貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	967	344
コール・ローン	56,817	155,488
投資信託受益証券	13,782,902	11,322,729
派生商品評価勘定	92	-
未収入金	77,520	45,255
流動資産合計	13,918,298	11,523,816
資産合計	13,918,298	11,523,816
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	6

未払解約金	79,184	113,240
流動負債合計	79,184	113,246
負債合計	79,184	113,246
純資産の部		
元本等		
元本	14,940,087	15,522,060
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,100,973	4,111,490
元本等合計	13,839,114	11,410,570
純資産合計	13,839,114	11,410,570
負債純資産合計	13,918,298	11,523,816

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
1.	期首	2018年 7月18日	2019年 7月18日
	期首元本額	7,944,959円	14,940,087円
	期首からの追加設定元本額	10,205,784円	3,525,993円
	期首からの一部解約元本額	3,210,656円	2,944,020円
	元本の内訳		
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-08	3,978,392円	4,714,971円

時間分散型バランスファンド(成長指向) 2016-08	2,226,710円	2,149,327円
時間分散型バランスファンド(安定指向) 2016-11	1,882,090円	1,787,514円
時間分散型バランスファンド(成長指向) 2016-11	3,014,498円	3,201,512円
時間分散型バランスファンド(安定指向) 2017-02	1,646,666円	1,550,595円
時間分散型バランスファンド(成長指向) 2017-02	2,191,731円	2,118,141円
計	14,940,087円	15,522,060円
2. 受益権の総数	14,940,087口	15,522,060口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	1,100,973円	4,111,490円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月18日 至 2019年 7月17日	自 2019年 7月18日 至 2020年 7月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 7月17日現在	2020年 7月17日現在
--	---------------	---------------

貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	79,862
合計	79,862

(2020年 7月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	2,148,042
合計	2,148,042

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	77,800	-	77,708	92
	ユーロ	77,800	-	77,708	92
合計		77,800	-	77,708	92

(2020年 7月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	45,185	-	45,191	6
	ユーロ	45,185	-	45,191	6
合計		45,185	-	45,191	6

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2019年 7月17日現在		2020年 7月17日現在	
1口当たり純資産額	0.9263円	1口当たり純資産額	0.7351円
(1万口当たり純資産額)	(9,263円)	(1万口当たり純資産額)	(7,351円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
ユーロ	投資信託受益証券	ISH DIV COMDTY SWAP DE-ETF	6,210	92,702.88	
ユーロ小計			6,210	92,702.88 (11,322,729)	
合計				11,322,729 (11,322,729)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入投資信託 受益証券時価比率	合計金額に 対する比率
ユーロ	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	100.0%

### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。



## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 7月31日現在です。

## 【時間分散型バランスファンド(成長指向)2016-08】

## 【純資産額計算書】

資産総額	126,045,474円
負債総額	55,747円
純資産総額( - )	125,989,727円
発行済口数	116,572,008口
1口当たり純資産額( / )	1.0808円

(参考)

インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)

## 純資産額計算書

資産総額	175,642,840円
負債総額	589,736円
純資産総額( - )	175,053,104円
発行済口数	116,463,979口
1口当たり純資産額( / )	1.5031円

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	238,521,589,844円
負債総額	49,489,861円
純資産総額( - )	238,472,099,983円
発行済口数	88,963,689,757口
1口当たり純資産額( / )	2.6806円

インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)

## 純資産額計算書

資産総額	71,884,194円
負債総額	49,267円
純資産総額（ - ）	71,834,927円
発行済口数	71,586,461口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0035円

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	127,393,175,575円
負債総額	2,530円
純資産総額（ - ）	127,393,173,045円
発行済口数	69,769,410,548口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8259円

## インデックスファンド海外新興国債券（適格機関投資家向け）

## 純資産額計算書

資産総額	14,186,992円
負債総額	10,764円
純資産総額（ - ）	14,176,228円
発行済口数	12,811,552口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1065円

## 海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	5,726,809,132円
負債総額	4,670,707円
純資産総額（ - ）	5,722,138,425円
発行済口数	4,481,686,597口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2768円

## FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり（適格機関投資家専用）

## 純資産額計算書

資産総額	4,252,408,376円
負債総額	9,524,879円
純資産総額（ - ）	4,242,883,497円
発行済口数	3,045,011,874口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3934円

## ゴールド・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	146,841,970,006円
負債総額	74,165,390円
純資産総額（ - ）	146,767,804,616円
発行済口数	113,000,579,854口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2988円

## インデックス マザーファンド TOPIX

## 純資産額計算書

資産総額	35,630,556,031円
負債総額	105,710,215円
純資産総額（ - ）	35,524,845,816円
発行済口数	18,566,980,879口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9133円

## ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	121,228,858,798円
負債総額	3,999,864,825円
純資産総額（ - ）	117,228,993,973円
発行済口数	83,870,990,165口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3977円

## インデックス マザーファンド Jリート

## 純資産額計算書

資産総額	20,825,815,857円
負債総額	257,802,846円
純資産総額（ - ）	20,568,013,011円
発行済口数	18,440,971,837口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1153円

## インデックス マザーファンド 海外先進国債券

## 純資産額計算書

資産総額	137,040,099円
負債総額	1,383,533円
純資産総額（ - ）	135,656,566円
発行済口数	114,938,438口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1803円

## 先進国資本エマージング株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	11,344,113,142円
負債総額	18,701,201円
純資産総額（ - ）	11,325,411,941円
発行済口数	10,760,327,994口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0525円

## インデックス マザーファンド コモディティ

## 純資産額計算書

資産総額	11,391,016円
負債総額	278,632円
純資産総額（ - ）	11,112,384円
発行済口数	15,063,249口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7377円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券

から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・ 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・ 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2020年7月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2020年7月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行いません。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2020年7月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2020年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	839	204,546
株式投資信託	785	174,234
単位型	270	10,792
追加型	515	163,441
公社債投資信託	54	30,312
単位型	41	1,466
追加型	13	28,845

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)	
(単位：百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	20,680		24,591
有価証券		1		19
前払費用		495		603
未収入金		38		14
未収委託者報酬		16,867		16,912
未収収益	3	618	3	1,412
関係会社短期貸付金		2,408		2,371
立替金		791		1,437
その他	2	869	2	1,316
流動資産合計		42,769		48,679
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	136	1	182
器具備品	1	137	1	135
有形固定資産合計		274		318
無形固定資産				
ソフトウェア		107		120
無形固定資産合計		107		120
投資その他の資産				
投資有価証券		16,755		17,826
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		447		484

繰延税金資産	1,913	2,022
投資その他の資産合計	44,886	46,102
固定資産合計	45,268	46,540
資産合計	88,038	95,220

(単位：百万円)

	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	354	554
未払金	6,112	5,881
未払収益分配金	7	8
未払償還金	71	71
未払手数料	3 5,299	5,202
その他未払金	734	599
未払費用	3 3,897	3 4,289
未払法人税等	2,382	1,439
未払消費税等	4 621	4 746
賞与引当金	2,680	2,718
役員賞与引当金	210	55
その他	3 172	42
流動負債合計	16,431	15,726
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	1,405	1,395
その他	629	695
固定負債合計	2,035	2,091
負債合計	18,466	17,818
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	47,142	55,395
利益剰余金合計	47,142	55,395
自己株式	833	905
株主資本合計	68,891	77,073
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	493	60
繰延ヘッジ損益	185	389
評価・換算差額等合計	679	329
純資産合計	69,571	77,402
負債純資産合計	88,038	95,220



## (2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	77,264	74,265
その他営業収益	3,063	2,994
営業収益合計	80,328	77,259
営業費用		
支払手数料	32,834	31,322
広告宣伝費	960	953
公告費	2	2
調査費	18,251	17,275
調査費	890	920
委託調査費	17,333	16,333
図書費	27	21
委託計算費	541	534
営業雑経費	794	1,058
通信費	128	116
印刷費	334	337
協会費	69	52
諸会費	19	10
その他	243	541
営業費用計	53,385	51,148
一般管理費		
給料	9,783	9,857
役員報酬	241	360
役員賞与引当金繰入額	210	55
給料・手当	6,589	6,675
賞与	61	64
賞与引当金繰入額	2,680	2,702
交際費	92	92
寄付金	13	29
旅費交通費	476	420
租税公課	428	440
不動産賃借料	888	901
退職給付費用	378	387
退職金	52	82
固定資産減価償却費	108	118
福利費	1,071	1,014
諸経費	3,106	3,229
一般管理費計	16,401	16,573
営業利益	10,540	9,538

	(単位：百万円)	
	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益		
受取利息	37	99

受取配当金	1	1,865	1	4,881
有価証券償還益		1		-
デリバティブ収益	1	142		223
時効成立分配金・償還金		21		1
為替差益		58		5
その他		48		145
営業外収益合計		2,176		5,357
営業外費用				
支払利息	1	286		185
有価証券償還損		-		0
時効成立後支払分配金・償還金		78		1
その他		24		12
営業外費用合計		388		199
経常利益		12,328		14,695
特別利益				
投資有価証券売却益		218		164
特別利益合計		218		164
特別損失				
投資有価証券売却損		176		19
投資有価証券評価損		-		21
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		180		-
特別損失合計		357		41
税引前当期純利益		12,189		14,818
法人税、住民税及び事業税		3,741		3,307
法人税等調整額		375		45
法人税等合計		3,366		3,353
当期純利益		8,823		11,465

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
当期純利益				11,465	11,465		11,465
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	8,252	8,252	71	8,181
当期末残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="528 920 1031 987"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	3年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p>				

4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。  
 ステップ2：契約における履行義務を識別する。  
 ステップ3：取引価格を算定する。  
 ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。  
 ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## (貸借対照表関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,281百万円 器具備品 655百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,311百万円 器具備品 707百万円
2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。

<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

## ( 損益計算書関係 )

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,849百万円</p>

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

##### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

#### 第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

##### 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

##### 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

##### 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	871,200	1,184,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	2,272,000	1,346,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,417,000	2,394,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,417,000	2,939,000	-
合計		15,088,300	-	7,224,600	7,863,700	-

- (注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
- 2 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

##### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

##### (リース取引関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	853百万円	1年内	912百万円
1年超	6,704百万円	1年超	6,148百万円
合計	7,558百万円	合計	7,060百万円

##### (金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ - の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ



会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありませぬ。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりませぬ。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりませぬ。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

- ( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。  
 ( 2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債

権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			

その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,591	-	-	-
未収委託者報酬	16,912	-	-	-
未収収益	1,412	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	149	8,709	29
合計	42,936	149	8,709	29

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	5,381	4,912	469
	小計	5,381	4,912	469
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	12,447	13,003	556
	小計	12,447	13,003	556
合計		17,828	17,915	86

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,230	164	19
合計	2,230	164	19

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

#### 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

##### (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

#### (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル	投資有価証券	975	-	18

	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
合計			6,040	-	127

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 第61期(2020年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,913	-	41	41
	買建	-	-	-	-
合計		1,913	-	41	41

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,808	-	15	15
合計		1,808	-	15	15

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		3,427	-	20
	豪ドル		48	-	9
	シンガポール ドル		944	-	58
	香港ドル		529	-	2
	人民元		2,017	-	76
	ユーロ		70	-	1
合計			7,038	-	167

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,002
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631

## (退職給付関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,411</u>

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,405</u>
退職給付引当金	1,405
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,405</u>

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>148</u>

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.1%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。



## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,411
勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の発生額	31
退職給付の支払額	164
退職給付債務の期末残高	1,363

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,363
未積立退職給付債務	1,363
未認識数理計算上の差異	31
貸借対照表に計上された負債の額	1,395
退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の費用処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用	154

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りに  
よっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割  
又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開  
日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,171,500	75,900
付与	0	0
失効	1,171,500	75,900
権利確定	0	0
権利未確定残	-	-
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,055,900	3,618,000
付与	0	0
失効	871,200	2,272,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,184,700	1,346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,811,000	4,356,000
付与	0	0
失効	1,417,000	1,417,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,394,000	2,939,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

#### (税効果会計関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	820	賞与引当金	822
投資有価証券評価損	96	投資有価証券評価損	102
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	430	退職給付引当金	427
固定資産減価償却費	103	固定資産減価償却費	96
その他	761	その他	744
繰延税金資産小計	3,643	繰延税金資産小計	3,624
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,212	繰延税金資産合計	2,194
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	217	繰延ヘッジ利益	172
繰延ヘッジ利益	81	繰延税金負債合計	172
繰延税金負債合計	299	繰延税金資産の純額	2,022
繰延税金資産の純額	1,913		
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	4.4%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目	9.6%
その他	0.6%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%

## ( 関連当事者情報 )

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
							資金の貸付の返済(シンガポールドル貨建)(注1)	554 (SGD 6,800千) (注2)	-	-



子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期 貸付金	1,830 (USD 16,500 千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注3)	17 (USD 209 千)	未収収益	17 (USD 209 千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米国ドル 貸建) (注6)	5,364 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貸建) (注6)	5,526 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貸建) (注6)	65 (USD 593 千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) であります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

- 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)  
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	26,768百万円
負債合計	5,586百万円
純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)
							資金の貸付(円貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	1,526 (USD 14,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	1,550 (百万円)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,700	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	28,121百万円
負債合計	5,242百万円
純資産合計	22,879百万円

営業収益	14,853百万円
税引前当期純利益	4,354百万円
当期純利益	3,194百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 関連情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

## ( 2 ) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載してありません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

## ( 1 株当たり情報 )

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	355円59銭	395円50銭
1株当たり当期純利益金額	45円08銭	58円61銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載してありません。

## 2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,677	195,599

希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株
--	--	---

### 3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	69,571	77,402
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	69,571	77,402
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,647	195,558

#### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。 )または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円(2020年7月27日現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## (3) 投資顧問会社

投資対象とする別に定める投資信託証券のうち、各投資信託証券(マザーファンドを含みます。)への投資比率についての投資助言を行ないます。

## 3【資本関係】

- ( 1 ) 受託会社  
該当事項はありません。
- ( 2 ) 販売会社  
該当事項はありません。
- ( 3 ) 投資顧問会社  
該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年10月17日	有価証券報告書
2020年 4月17日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 貞 廣 篤 典指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象



や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年8月26日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08の2019年7月18日から2020年7月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08の2020年7月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、日興アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の

事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。